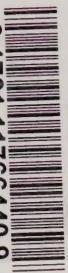



3 1761 1176440 9





Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761117664409>



Industry
Canada

Industrie
Canada

Government
Publications

CA1
IST
-S53

Canada Small Business Financing Act

Annual Report

2001-2002



Canada

Canada Small Business Financing Act

Annual Report **2001-2002**



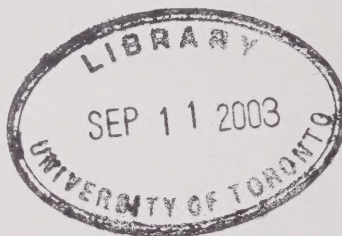
The Canada Small Business Financing program is a national program operating in all provinces and territories. Under the Canada Small Business Financing program, financial institutions make term loans of up to \$250 000 to small businesses to purchase land, buildings or equipment, or to improve buildings and equipment. The Government of Canada underwrites 85 percent of the net losses incurred on defaulted loans. One of the objectives of the *Canada Small Business Financing Act* is to move towards cost recovery. Revenues on loans made are expected to offset claim costs over a period of 10 years.

This publication is available upon request in multiple formats.
Contact the Information Distribution Centre at the numbers listed below.

For additional copies of this publication, please contact:

Information Distribution Centre
Communications and Marketing Branch
Industry Canada
Room 268D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: (613) 947-7466
Fax: (613) 954-6436
E-mail: publications@ic.gc.ca



This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address:
strategis.gc.ca/csbfa

Permission to Reproduce

Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please e-mail:
copyright.droitdauteur@communication.gc.ca

Cat. No. C1-1/2002
ISBN 0-662-67209-7
53902B



20% recycled
material

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

Her Excellency the Right Honourable

Adrienne Clarkson, C.C., C.M.M., C.O.M., C.D.

Governor General of Canada

Rideau Hall

1 Sussex Drive

Ottawa ON K1A 0A1

Excellency:

In accordance with section 18 of the *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA), I have the honour to place before Your Excellency a report on the administration of the CSBFA for the 12-month period ending March 31, 2002.

The purpose of the Canada Small Business Financing (CSBF) program is to increase the availability of financing for the establishment, expansion, modernization and improvement of eligible small businesses in Canada, thus promoting business confidence and encouraging productivity and innovation. In 2001-02, there were 11 142 loans registered under the program worth approximately \$915.1 million in asset-based debt financing. The average loan size was \$82 134.

Our government is committed to helping small and medium-sized enterprises (SMEs) succeed as they are key drivers to economic growth and job creation. Start-up or new businesses continue to have difficulty in accessing the financing they need to launch or to grow. Almost half of the CSBF loans registered in 2001-02 were to start-up or new businesses. This share of the loan portfolio demonstrates the program's success in filling a significant market gap in debt financing available for SMEs. Moreover, a conservative estimate of the employment impact of the program in 2001-02 would be two jobs created for each loan registered, for a total of more than 22 000 new jobs across Canada.

Yours truly,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Allan Rock".

Allan Rock

Canada

Contents

Highlights	1
Introduction	2
1. Overview of the <i>Canada Small Business Financing Act</i>	3
1.1 Goals of the Canada Small Business Financing Program	3
1.2 Major Program Parameters	3
2. Performance Review	5
2.1 Program Activity	5
2.2 Incrementality	8
2.3 Awareness Study	9
2.4 Employment Impact	9
2.5 The Crown's Maximum Potential Liability	10
2.6 Cost Recovery and Monitoring	11
3. Financial Review	12
3.1 Loans and Claims Distribution	12
3.2 Revenues and Cost Recovery	13
4. Looking Forward	16
4.1 Capital Leasing Pilot Project	16
4.2 Forecasting Model	16
4.3 Program Evaluation Framework	17
4.4 Government On-Line	17
Appendix A: <i>Canada Small Business Financing Act Tables</i>	19
Appendix B: <i>Small Business Loans Act Tables</i>	27

Highlights

Loans registered

Some 11 142 small business loans, totaling \$915.1 million, were registered under the *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA) during 2001–02. The average loan size was \$82 134.

Loan uses

Of the \$915.1 million in loans registered under the program, 56 percent financed equipment; 23 percent financed real property or immovables; 19 percent was for leasehold improvements; while 1 percent each went to purchasing software and financing loan registration fees.

Firms using the program

Start-ups accounted for almost half of the number (47 percent) and the majority of the value (55 percent) of loans registered. By value, more than half (52 percent) of the loans went to four industry sectors: food and beverage services; retail trade; manufacturing; and transportation and warehousing. Franchise businesses accounted for 16 percent of the value of loans registered, and more than half (64 percent) of these went to food and beverage services franchises.

Employment impact

Survey results and borrower estimates have suggested that a conservative estimate of the employment impact of the program would be two jobs per loan registered. Based on this approximation, for all loans registered in 2001–02, there was a total impact of 22 284 new jobs across Canada.

Claims paid

During 2001–02, some 789 claims, totaling \$37.5 million, were paid for loans made during the three-year life of the CSBFA.

Cost recovery

Cost recovery is an important goal of the CSBFA. Since the CSBFA was enacted only three years ago, sufficient data are just now becoming available to assess its ability to achieve cost recovery. Industry Canada will report on this issue more fully in its annual report on the program next year.

Capital Leasing Pilot Project

The Capital Leasing Pilot Project (CLPP) was developed for launch on April 1, 2002. The purpose of this five-year project is to determine the effectiveness of the Canada Small Business Financing loss-sharing program in helping small and medium-sized enterprises in Canada access lease financing to innovate, modernize and grow.

Introduction

The *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA) facilitates asset-based debt financing of up to \$250 000 for small and medium-sized enterprises (SMEs) in Canada with revenues of up to \$5 million per year. The purpose of the program is to improve access to financing for the establishment, expansion, modernization and improvement of small businesses. It is not available for inventory or accounts receivable financing, farming, most rental operations, real estate for resale, or charitable institutions. The assets financed must be used to carry on business in Canada.

Industry Canada administers the Canada Small Business Financing (CSBF) program through a network of about 1700 private sector lenders through some 15 400 points of service in all provinces and territories. The lenders, while acting with due diligence, are responsible for all credit decisions, making the loans and registering them with Industry Canada. Lenders are also responsible for registering security and, when necessary, realizing the security, in accordance with the CSBFA and its regulations. The Government of Canada underwrites 85 percent of lenders' eligible net losses on defaulted loans registered under the program. In addition, there is a cap on claims paid to any particular lender that effectively limits the Crown's exposure to high volume lenders to 10.6 percent of the value of loans registered by that lender.

The CSBFA was enacted in 1999 to build on the success of the *Small Business Loans Act* (SBLA). Over the past three years, it has facilitated access to about \$3.4 billion in financing through some 42 583 loans. The CSBFA goals and parameters closely parallel those of the SBLA, but provisions have been incorporated to streamline loan administration and strengthen the program's ability to move towards cost recovery.

Industry Canada performs the following functions in relation to the administration of the CSBF program. It:

- registers loans made by lenders under the CSBFA;
- collects loan registration fees and annual administration fees from lenders;
- provides lenders with guidelines for interpreting the CSBFA and its regulations;
- verifies claims made by lenders for payment on losses;
- audits lenders' active CSBF loan files as provided under the CSBFA;
- collects and publishes detailed statistics on program lending, performance and related matters in its annual reports; and
- monitors the program on an ongoing basis and performs regular evaluations.

1. Overview of the *Canada Small Business Financing Act*

1.1 Goals of the Canada Small Business Financing Program

The CSBF program is evaluated on its ability to achieve two goals:

- **Incrementality:** The program's effectiveness in extending financing that would have been otherwise unavailable to SMEs, or only available under less attractive conditions. Attractiveness refers not only to formal loan terms (interest rate, term, security arrangements, etc.), but also to such factors as timeliness, a better lender-borrower working relationship, and the availability of a wider range of financial services to SMEs.
- **Cost recovery:** The ability of the program's revenues to offset its associated cost of claims. Cost recovery is measured by comparing the fee revenues generated by a cohort of loans made in a given year to the total claims paid for losses on those loans over their term, up to a maximum of 10 years. Operating costs associated with the administration of the program are not cost-recovered.

These goals must be kept in balance. As incrementality increases, so usually does the loan portfolio's potential for default, thereby potentially impacting cost recovery. Industry Canada is aware of this need for balance, and of the need to monitor performance constantly and to recommend any adjustments needed to achieve an optimal level of incrementality, while ensuring the program continues to pursue cost recovery.

1.2 Major Program Parameters

The CSBF program operates according to the following major parameters:

- **Loan loss sharing ratio:** The government shares in net losses after recoveries on security. The government's share of eligible losses for loans in default is 85 percent. Lenders are responsible for the remaining 15 percent.
- **Cap on claims:** Each lender has a separate account for loans registered under the program. The government's aggregate obligation to an individual lender is to pay eligible claims (i.e. 85 percent of the eligible losses, as mentioned above) on defaulted loans up to a maximum of the aggregate of 90 percent of the first \$250 000 in loans registered, 50 percent of the next \$250 000, and 10 percent of all remaining loans.
- **Loan uses:** CSBF loans are restricted to the purchase of equipment, real property or immovables, and leasehold improvements; the improvement of real property and equipment; and the financing of program registration fees.
- **Percentage of asset cost accepted for financing:** The maximum available amount of CSBFA financing under the program is 90 percent of the eligible cost of the assets.
- **Fees:** The borrower pays a one-time, up-front fee of 2 percent of the amount of the asset financed. This fee can be included in the CSBF loan. The lender is charged an annual administration fee of

1.25 percent of outstanding loan amounts during the term. Lenders are allowed to pass this on to the borrowers only as part of the interest rate charged on the loan.

- **Maximum interest rate:** Lenders may not charge interest in excess of 3 percent above the prime lending rate for floating rate loans, or above the residential mortgage rate for the same term in the case of fixed rate loans. Most of the loans registered in 2001–02 were floating rate loans.
- **Maximum loan size:** A borrower cannot have more than \$250 000 in total loans outstanding under the CSBFA and the SBLA.
- **Length of loan term:** The maximum term for any loan is 10 years from the date the first principal payment is scheduled to be paid.

2. Performance Review

2.1 Program Activity

Some 11 142 loans, worth a total of \$915.1 million, were registered¹ under the CSBF program in 2001–02 (see Figure 1). This represented a decrease of about 25 percent by number and 22 percent by value from the previous year. The average loan size in 2001–02 was \$82 134, an increase of 3 percent over the previous year.

Since 1999, the number of loans registered under the CSBF program has declined by 33 percent, while the total value of loans decreased by 28 percent. The decline is reflected in all sizes and ages of borrower firms. In 2001, Industry Canada commissioned a qualitative research study by means of interviews with representatives of financial

institutions in order to better understand the decline in the use of *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA) loans. The researchers obtained feedback on possible factors contributing to the decline in the use of these loans, such as administrative requirements. They also identified general trends in lending practices such as increased use of credit cards, increased use of leasing and a greater range of financing products.

The decline in the use of the program between 1999 and 2001 coincided with good economic conditions and an increase in the financial health of businesses, and as such, may not necessarily be a negative development. Under these conditions, small firms may not have had to borrow as much

Figure 1: Number and Value of CSBF Loans, 1999–2002



For more detailed information, see Appendix A, Table I.

1. In order to better reflect actual loan activity in a given fiscal year, loan registration data have been used. "Loans registered" refers to the date when Industry Canada registers the loans, which is usually within three months of the date on which the loans are made.

money, or may have been in a position to qualify for non-CSBF loans. It is interesting to note that Canadian Federation of Independent Business surveys have found an overall declining trend in borrowing by SMEs in this period.

A more complete picture of factors affecting loan volume will be available through the work of the SME Financing Data Initiative (SME FDI), to which Industry Canada is a contributor. This initiative aims to develop a comprehensive picture of both supply (providers of financing) and demand (users of financing) through regular surveys of these groups. It is described more fully in section 2.2 of this report.

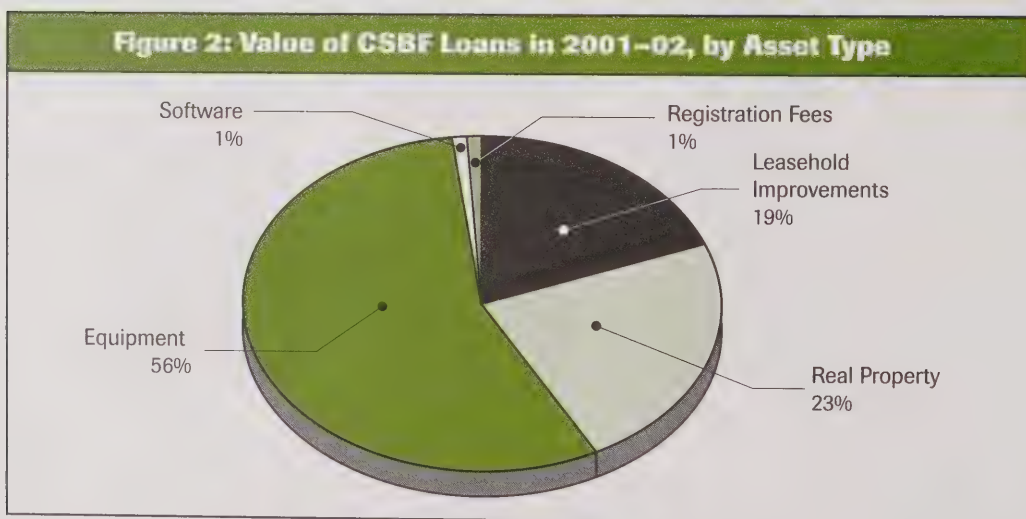
Loan uses

CSBF loans registered in 2001–02 were used for the following purposes (see Figure 2):

- equipment purchase, installation, renovation, improvement and/or modernization accounted for \$508 million (56 percent of the total 2001–02 financing);

- real property renovations, improvements, modernization, construction and/or purchase of real property accounted for \$211.5 million (23 percent);
- leasehold improvements by tenants accounted for \$176 million (19 percent);
- software acquisition accounted for \$10.3 million (1 percent); and
- loan registration fees represented \$9.2 million (1 percent).

The distribution of total loan value by asset type in 2001–02 was fairly consistent with the three-year average. There has been a slight year-over-year decrease in equipment-related loans, offset by a slight increase in loans related to leasehold improvements and real property.



For more detailed information, see Appendix A, Table II.

Lending by province and territory

In 2001–02, the CSBF program facilitated access to financing by SMEs in all provinces and territories (see Table 1). However, most of the loan activity took place in Quebec and Ontario:

- Quebec accounted for the most loans in number (39 percent) and in value (33 percent) for the 2001–02 period, as well as for the three-year period 1999–2002 (37 percent and 32 percent respectively).
- Ontario accounted for the second-largest number and value of loans (24 percent

and 30 percent respectively) for the 2001–02 period and for the 1999–2002 period (26 percent and 32 percent respectively).

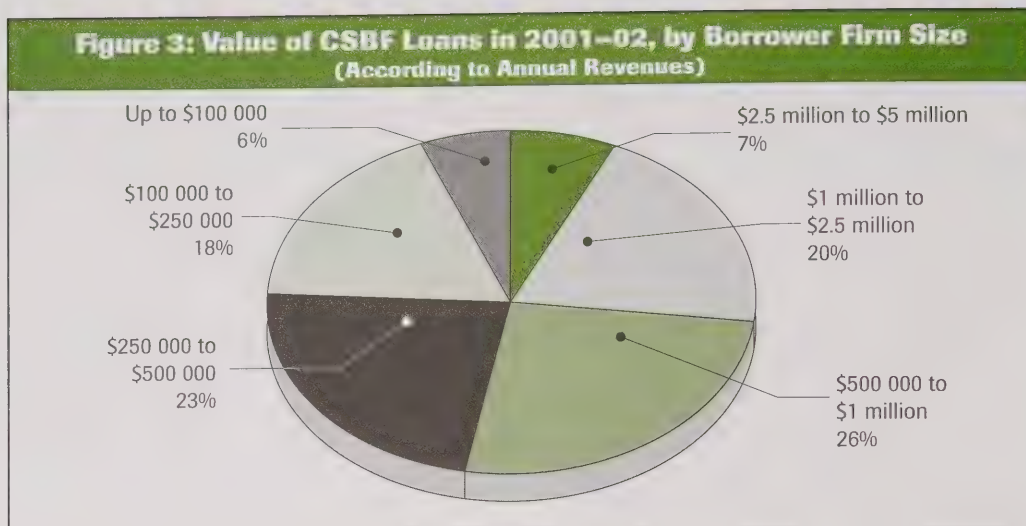
- Together, Quebec and Ontario (which have about 56 percent of Canadian SMEs) accounted for 63 percent of loans and loan value for both the 2001–02 and 1999–2002 periods.

It should be noted that the CSBF program does not target any region, province or territory. The CSBF program is demand driven. Variations in its use reflect choices made by lenders and borrowers across the country.

Table 1: CSBF Loans Registered, by Province and Territory

Province/Territory	April 1, 2001, to March 31, 2002				April 1, 1999, to March 31, 2002			
	Number	Percent of number	Value (\$000)	Percent of value	Number	Percent of number	Value (\$000)	Percent of value
Newfoundland and Labrador	263	2	19 115.0	2	946	2	70 246.3	2
Prince Edward Island	65	1	5 986.1	1	269	1	20 234.4	1
Nova Scotia	454	4	38 015.5	4	1 630	4	123 738.0	4
New Brunswick	331	3	27 117.3	3	1 359	3	107 095.7	3
Quebec	4 321	39	304 992.5	33	15 698	37	1 064 663.8	32
Ontario	2 724	24	275 165.7	30	11 177	26	1 060 331.5	32
Manitoba	363	3	28 790.4	3	1 411	3	105 104.7	3
Saskatchewan	486	4	32 621.5	4	1 932	5	128 038.6	4
Alberta	1 159	10	100 193.1	11	4 549	11	389 098.9	12
British Columbia	949	9	80 140.6	9	3 506	8	284 678.1	8
Yukon	9	0	1 070.9	0	40	0	3 470.1	0
Northwest Territories	18	0	1 932.0	0	62	0	5 486.5	0
Nunavut	-	-	-	-	4	0	431.0	0
Total*	11 142	100	915 140.0	100	42 583	100	3 362 617.5	100

*Details may not add up to totals because of rounding.



For more detailed information, see Appendix A, Table III.

Lending by firm size, industry sector, and type of operation

As part of the registration process, Industry Canada requires lenders to provide information on borrowers, including their size by annual revenues, the industry sector in which they operate, and the type of operation (franchise or non-franchise). Based on this information, the distribution of firms obtaining financing in 2001–02 showed the following patterns:

- Firms with revenues between \$100 000 and \$2.5 million accounted for 84 percent by number and 87 percent by value of loans registered (see Figure 3). This distribution has remained relatively stable over the program's three-year activity.
- Four industry sectors — food and beverage services; retail trade; manufacturing; and transportation and warehousing — accounted for 49 percent by number and 52 percent by value of loans registered, down slightly from the 1999–2002 average of 53 percent and

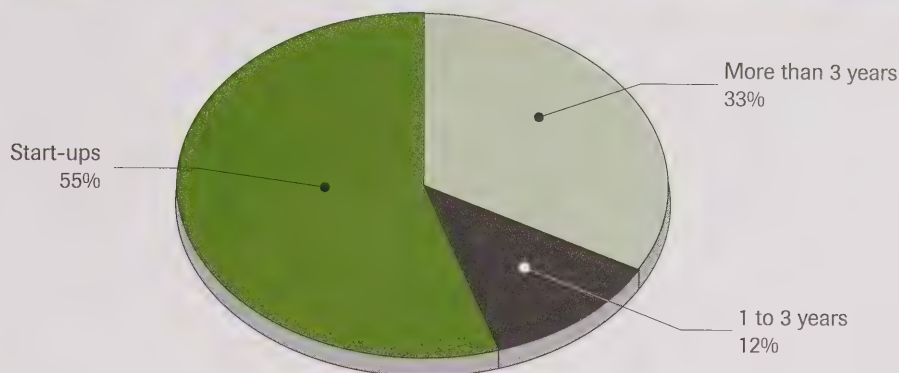
56 percent, respectively. (For more detailed information by industry sector, see Appendix A, Table IV.)

- By type of operation (franchises vs. non-franchises), franchise businesses accounted for 11 percent by number and 16 percent by value of loans registered, in line with the 1999–2002 averages of 11 percent by number and 15 percent by value. (For more detailed information by type of operation, see Appendix A, Table V.)

2.2 Incrementality

The CSBF program is measured in part by its effectiveness in extending financing that would have been otherwise unavailable to SMEs, or only available under less attractive conditions. One important indicator of incrementality is the number of start-ups that use the CSBF program, since new businesses report the greatest difficulty in accessing capital. In 2001–02, start-ups accounted for 55 percent of loans by value (see Figure 4), down slightly from the 1999–2002 average of 57 percent. The average size of loan to a

Figure 4: Value of CSBF Loans in 2001–02, by Age of Borrower Firm



For more detailed information, see Appendix A, Table VI.

start-up in 2001–02 was \$95 600, higher than the average of \$82 134 for all borrower firm age groups combined.

To assess all aspects of incrementality and develop appropriate responses, Industry Canada has undertaken efforts aimed at better understanding the evolving financing needs of SMEs.

SME Financing Data Initiative

Industry Canada is a partner in the SME FDI, the first large-scale effort to probe the complexities of SME financing in Canada. The goal of the SME FDI is to provide consistent, comprehensive and impartial SME finance data collection and analysis. Surveys under the initiative will offer the potential to assess directly the extent to which capital markets may be failing to meet the demand for SME financing. Examples of SME FDI information that helps in this assessment and, consequently, in measuring the ongoing relevance of the CSBF program, include numbers and profiles of SMEs seeking debt financing, the types of institutions that are approached, and the

types of debt instruments SMEs request. More information on the SME FDI can be found at <http://strategis.gc.ca/FDI>

2.3 Awareness Study

In 2001, Industry Canada commissioned a study of SMEs to better understand the levels of awareness of the CSBF program among both the general business population and CSBF clients. Following an analysis of the study findings, the Department developed a communications plan to better ensure that SMEs are aware of the CSBF program as a financing option. The study results will be used as a benchmark for future studies. The full text of the study can be found at <http://strategis.gc.ca/SSG/rd00444e.html>

2.4 Employment Impact

Borrowers in 2001–02 estimated that the CSBF loans they were obtaining would allow them to create 33 584 new jobs, equivalent to three new jobs per loan registered. This is a decrease of 32 percent from the 49 425 new jobs reported by borrowers in 2000–01.

Much of this is the result of the decrease in the number of loans registered.

While information is collected on the borrowers' estimates of jobs created by the loans, it must be recognized that the overall impact of the program is also affected by factors such as the following:

- Job displacement may take place within the firm as a result of the loan. For example, the purchase of a new machine may result in the loss of jobs for some workers. However, there may be benefits as well, as the initial CSBF loan may spark further growth in the firm.
- Job displacement may occur in other firms (competitors, clients or suppliers) as a result of the loan. For example, the expansion of one firm may result in the diminution of another, or the decision of a firm to produce some inputs on its own may result in job losses at a supplier. Again, there are potential positive consequences too, as a growing firm may generate new jobs for suppliers or clients.
- Firms usually receive funding from a number of sources, so it is difficult to attribute causality for job creation to one element, like the CSBFA, alone.

In assessing the program's job creation impact, the borrowers' estimates alone are not sufficient to make any firm conclusions. As a result, in 2002, Industry Canada commissioned a study to compare the projections made by borrowers against actual results. The study was done by surveying borrowers one or two years after they had received their CSBF loans. While the factors listed above were included in the survey design, borrowers were not in a position to give definitive answers about impacts felt outside of their respective firms.

What the survey did find was that borrowers' initial projections about the impacts within their own firms were borne

out. They reported that, on average, about three jobs were created as a result of the loans they received. They also reported the creation of a significant number of part-time jobs, which is something that earlier program evaluations did not take into account.

Recognizing that the survey has added to our knowledge about the impact of the program, but does not deal definitively with all of its possible consequences, it has been suggested that a conservative approximation of the impact of the program in 2001–02 would be two jobs per loan registered, or 22 284 new jobs in total across Canada.

The study will be used as a benchmark for future studies, which will include improvements to the study methodology where possible. Employment impact results will be incorporated into the evaluation of the CSBF program.

The full report of the study can be found at <http://strategis.gc.ca/SSG/rd00227e.html>

2.5 The Crown's Maximum Potential Liability

As the CSBFA is a demand-driven program, measures are in place to ensure that its use remains within the parameters set by Parliament. Included in the Act is a stipulation that imposes a liability ceiling for each of the program's five-year periods. The Crown cannot make any payments under the program once the liability ceiling is reached, unless Parliament decides to extend the program. This liability ceiling functions as a control mechanism for the program.

For the current five-year period, which runs between April 1, 1999, and March 31, 2004, the Crown's calculated maximum potential liability has reached \$529.1 million, with respect to the \$3.4 billion in loans that have been registered as at March 31, 2002. This is well below the liability ceiling of \$1.5 billion established in the Act. Based on activity to

date and projections for future activity, it is not expected that the liability ceiling will be hit during the current period.

It should be stressed that the Crown's maximum potential liability is a control feature for the program and not a true measure of the Crown's potential exposure to loss. The maximum potential liability is calculated by assuming that every loan made under the program defaults at the time the loan is made and that there are no recoveries. That is, the calculation assumes the Crown would pay the maximum claim to each lender based on the size of the loan registered. In addition, the maximum potential liability is not adjusted for loans that are paid off by borrowers: the figure increases each time a loan is registered, but is never adjusted downwards as loans are repaid or as claims are settled. Finally, the maximum potential liability calculation does not take into account the registration and administration fees that the program collects.

The concept of maximum potential liability is a useful control mechanism, but does not reflect the reality of the program. In recent years, more than 92 percent of loans made under the program have been fully repaid. When a default occurs, there have usually been significant repayments made by the borrower and lenders are able to realize security, which lowers the claim paid by the government. The CSBF program is also designed for cost recovery over time, through the collection of registration and annual administration fees.

2.6 Cost Recovery and Monitoring

One of the goals of the CSBF program is to operate on a cost-recovery basis. This means that, for the portfolio of loans made in a given year, the registration and administration fees collected over the term of the loans (a maximum of 10 years) should offset the cost of eligible claims paid by the government on these loans.

Since the SBL program was not expected to achieve cost recovery for loans made between 1995 and 1999, several new provisions aimed at improving the program's ability to meet the goal of cost recovery were incorporated into the CSBFA. These measures include tightened due diligence requirements for lenders, an interim claims procedure, a reduced time period over which interest is paid to lenders on claims, quarterly payment of administration fees, and provisions to audit lenders' loan files.

The evaluation of how successful these measures have been in achieving cost recovery is complicated by the timing of revenues and expenses on any given year's loans. Registration fees are collected up front, and administration fees are collected over the term of the loans, while claims are paid several months after the loans have defaulted. Independent experts reviewing the loan portfolio have noted that only once the CSBF program has been in operation for three years will sufficient data be available to assess its ability to achieve cost recovery. Beginning in the 2002-03 fiscal year, Industry Canada will have the necessary data to do this assessment.

3. Financial Review

Revenues on CSBF program loans are collected when the loan is registered and every year during its term, which can be up to 10 years. Loans may default at any time during their term. Given this pattern of revenues and costs, this chapter includes claim and revenue information for CSBF loans registered since the program began on April 1, 1999.

In addition to its loan registration activity, Industry Canada processed 840 claims (789 paid, 51 rejected) for losses under the CSBF program, and 2908 claims (2660 paid, 248 rejected) relating to SBLA loans, in 2001–02. The average time to process a lender's claim was 31 days for CSBF loans and 36 days for SBL loans. Claims processing has improved significantly since the benchmark year of 1996–97, when the average claim took 69 days to process. (For additional financial information relating to the SBLA program, please refer to Appendix B.)

3.1 Loans and Claims Distribution

Since April 1, 1999, 42 583 loans totaling \$3.36 billion were registered under the CSBF program. In 2001–02, 789 claims, totaling \$37.5 million, were paid on CSBF loans, for an average of \$47 500 per claim. About 1038 claims have been paid on CSBF loans since April 1, 1999, for a total value of \$48.8 million and an average claim size of about \$47 000. (For more detailed information, see Appendix A, Table I.)

Since 1999, borrowers have been asked to provide the following data through the loans registration process:

- firm size by annual revenues;
- industry sector; and

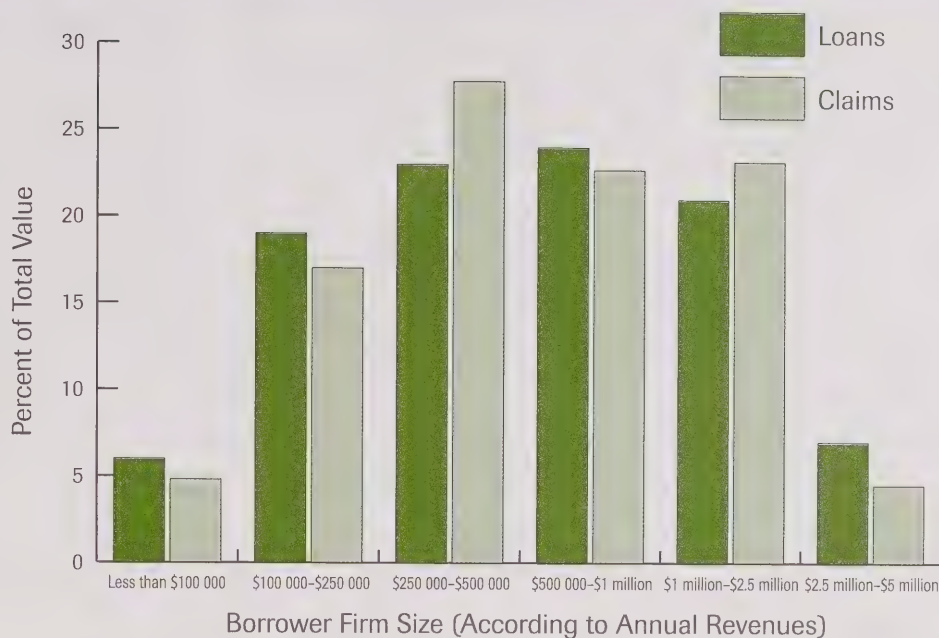
- type of operation (franchise or non-franchise).

Over time, analysis of these data will let Industry Canada report more detailed breakdowns of loans and claims than before. The information also has the potential to strengthen the program's claims forecasting model, permitting it to correlate claims experiences with borrower characteristics to assess the risks associated with similar loan categories in the CSBF portfolio.

In reading the loans and claims distribution figures and tables, it is important to remember that the data have been collected for only three years and that trends are not well established. However, the following trends have been observed for the period between April 1, 1999, and March 31, 2002:

- When comparing loans and claims by borrower firm size (measured by annual revenues), percentages of claims for each group correspond fairly closely to percentages of loans by value (see Figure 5).
- Four industry sectors account for 57 percent of the total loans by value and 70 percent of the claims by value (see Figure 6 on page 14): food and beverage services (21 percent of loans, 31 percent of claims); retail trade (15 percent of loans, 19 percent of claims); manufacturing (11 percent of loans, 16 percent of claims); and transportation and warehousing (10 percent of loans, 4 percent of claims).
- Start-ups account for a significantly higher percentage of claims (84 percent) than loans by value (57 percent), compared to firms that are at least one year old (see Figure 7 on page 15). Although start-ups account for a

Figure 5: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims, by Borrower Firm Size (According to Annual Revenues), 1999–2002



For more detailed information, see Appendix A, Table III.

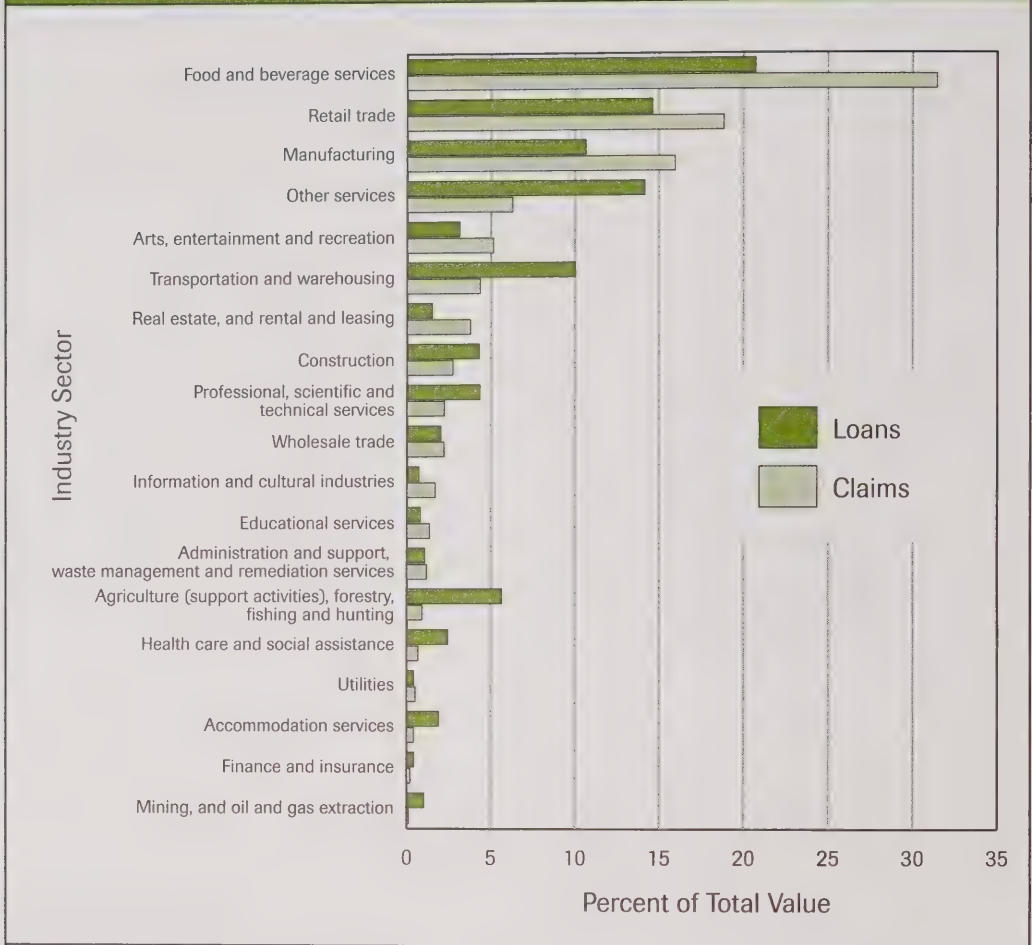
disproportionate share of the claims, they are one of the program's target clients since they are recognized as having particular difficulties in accessing the financing they need to grow.

3.2 Revenues and Cost Recovery

Program revenues in 2001–02 amounted to \$42.6 million, consisting of \$18 million in registration fees and \$24.6 million in administration fees. Claims paid amounted to \$37.5 million. The overall net result was a positive balance of \$5 million for the year on a cash basis.

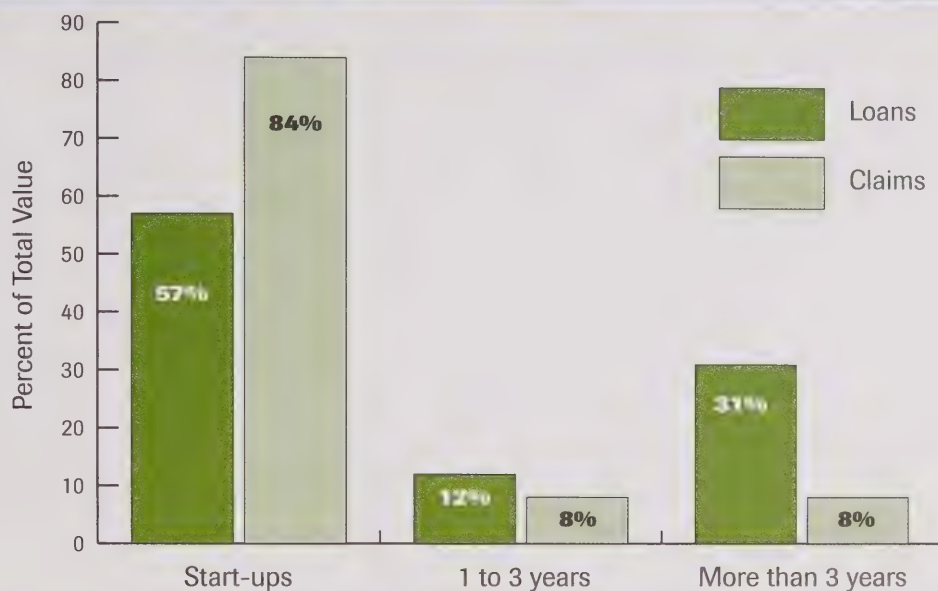
For the April 1, 1999, to March 31, 2002, period, registration and administration revenues totaled \$111.8 million, whereas total net claims paid for the same period totaled \$48.8 million (see Table 2 on page 15). This suggests that, in the CSBF program's first three years, on \$3.4 billion of registered loans revenues exceeded costs by \$63.1 million. Historical trends suggest that revenues tend to exceed costs early in the period, however costs tend to exceed revenues in the latter part of the period. Thus, given the limited amount of data available at this point in time, Industry Canada will be in a better position next year to evaluate the ability of the CSBF program to achieve cost recovery.

**Figure 6: Total Value of CSBF Loans and Claims,
by Industry Sector, 1999–2002**



For more detailed information, see Appendix A, Table IV.

**Figure 7: Total Value of CSBF Loans and Claims,
by Age of Borrower Firm, 1999–2002**



For more detailed information, see Appendix A, Table VI.

**Table 2: Revenues and Expenses Related to CSBF Loans
from April 1, 1999, to March 31, 2002**

	(\$000)
Revenues	
Registration fees	66 577.8
Administration fees	45 240.3
Total revenues	111 818.1
Expenses	
Claims paid	(48 790.7)
Claims recovered	38.6
Total expenses*	(48 752.0)
Total revenues less total expenses	63 066.1

*Details may not add up to totals because of rounding.

For more detailed information, see Appendix A, Table VII.

4. Looking Forward

Investment in small and young businesses remains an important element of the federal government's agenda for Canada's economic growth and prosperity. Financial institutions and the federal government alike continue to innovate in the area of small business financing, with new products, new services and new delivery modes. The CSBF program complements these initiatives.

Industry Canada has several projects under way to ensure that the CSBF program continues to meet the evolving financing needs of SMEs, and to improve its ability to monitor and assess the operational and financial performance of the program. A number of these initiatives are described below.

4.1 Capital Leasing Pilot Project

The CSBFA contains provisions for a pilot project to extend the CSBF program guarantee to capital leasing. In 2002, the Capital Leasing Pilot Project (CLPP) will test the feasibility and utility of a loss-sharing program in addressing gaps in the capital lease financing market, particularly for small and young companies. The five-year pilot project will be managed by Industry Canada through lessors, some of whom are also lenders under the loan program.

The CLPP operates within parameters similar to those for the loan program. Maximum lease size, firm eligibility, maximum term, registration and administration fees, due diligence requirements, and government loss-sharing provisions are all the same. Significant differences include the following:

- eligible assets are limited to new and used equipment;
- the amount of asset value accepted for CLPP lease financing is 100 percent; and

- the maximum interest rate on CLPP leases is the Government of Canada bond interest rate for the lease period plus a maximum of 13.25 percent.

Risk management features of the CLPP include the following:

- CLPP leases are combined with SBLA/CSBFA loans for purposes of the \$250 000 maximum financing available to a single borrower;
- lessors must meet specified criteria in order to be designated by the Minister of Industry;
- the cap on claims by individual lessors is based on the same formula as that used for loan portfolios, except for securitized leases, which are capped at 10 percent; and
- the Crown's maximum liability for the CLPP is \$400 million, and is calculated in the same manner as for the CSBF loans program.

Preparations for the CLPP launch included consulting with the leasing community, developing regulations and administrative procedures, and developing and presenting a series of awareness-building and educational seminars to lessors across Canada. The CLPP will be evaluated on incrementality and cost recovery. More information on the CLPP is available at <http://strategis.gc.ca/SSG/la01144e.html>

4.2 Forecasting Model

Since 1995, Industry Canada has used a forecasting model that uses historical loan data to estimate the total claims that will be paid on the cohort of loans made in each fiscal year. By adding together actual and projected claims percentages for all loan cohorts, the Department aims to calculate the total estimated costs for the program.

The forecasting model has been modified to anticipate the effects of provisions introduced with the CSBF program, but Industry Canada recognizes that further adjustments will be required as the actual impacts of these new provisions become clear. Research has indicated that a minimum of three years of data will be required for meaningful analysis and projection of future claims experience. This analysis will be conducted during the 2002–03 fiscal year and used to refine and improve the forecasting model. Additional refinements are anticipated as data from future years become available.

4.3 Program Evaluation Framework

The CSBF program undergoes a legislated program review every five years, in consultation with Parliament. The next review report must be tabled in Parliament within 12 months of March 31, 2004. The review will determine if the program is meeting its goals of cost recovery and incrementality, and will assess whether changes to the program are necessary.

Industry Canada has established an evaluation framework to provide results-based monitoring of program activities. Ongoing program evaluation will benefit from the availability of the more complete loans and claims information now being collected, improved collection of data on internal operations, and the results of the SME FDI.

4.4 Government On-Line

Government On-Line (GOL) is the Government of Canada's commitment to deliver programs and services via the Internet. It is expected that, by 2005, Canadians will be able to request and receive all key federal services through secure, interactive and timely on-line transactions.

Industry Canada commissioned a study in 2001 to determine the feasibility of applying e-commerce processes to the CSBF program. Through extensive consultations with various stakeholders and experts within Industry Canada and related government departments, the report determined how the CSBF program could fulfil the objectives of the GOL initiative.

During the current fiscal year, Industry Canada will examine the results of an e-commerce test project conducted by the *Farm Improvement and Marketing Cooperatives Loans Act* (FIMCLA) program administration. Because the FIMCLA loan program closely parallels the CSBF program, its e-commerce test with lenders will provide valuable insights for the CSBF program.

Appendix A

Canada Small Business Financing Act Tables



Table 1: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, CSBF Program										
Fiscal year	Loans			Revenues			Costs			
	Number	Value (\$000)	Average (\$000)	Registration fees (\$000)	Admin. fees (\$000)	Total revenues (\$000)	Number of claims	Claims paid (\$000)	Claims recovered (\$000)	Net claims paid (\$000)
1999-2000	16 635	1 266 757.4	76.2	25 237.4	-	25 237.4	12	323.5	-	323.5
2000-01	14 806	1 180 719.6	79.7	23 378.3	20 651.4	44 029.7	237	10 956.3	(2.3)	10 954.1
2001-02	11 142	915 140.6	82.1	17 962.1	24 588.9	42 551.0	789	37 510.9	(36.4)	37 474.5
Total*	42 583	3 362 617.6	79.0	66 577.8	45 240.3	111 818.1	1 038	48 790.7	(38.6)	48 752.0
										Revenues less costs* (\$000)
										24 914.0
										33 075.6
										5 076.5
										63 066.1

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Number and Value of Loans Registered, by Asset Type, CSBF Program, 1999-2002

Asset type	Fiscal year	Loans Registered			Average (\$'000)
		Number*	Value (\$'000)	Percent of value	
Equipment	1999-2000	13 018	774 691.5	61	59.5
	2000-01	11 407	694 983.0	59	60.9
	2001-02	8 352	508 031.9	56	60.8
Leasehold improvements	1999-2000	3 966	198 620.9	16	50.1
	2000-01	3 940	213 456.4	18	54.2
	2001-02	3 140	176 010.5	19	56.1
Real property	1999-2000	3 106	268 634.0	21	86.5
	2000-01	2 790	248 701.9	21	89.1
	2001-02	2 344	211 534.7	23	90.2
Software	1999-2000	725	12 218.6	1	16.9
	2000-01	587	11 790.7	1	20.1
	2001-02	425	10 322.8	1	24.3
Registration fees**	1999-2000	8 909	12 592.3	1	1.4
	2000-01	8 113	11 787.7	1	1.5
	2001-02	6 215	9 240.7	1	1.5
Total†††	1999-2000	16 635	1 266 757.4	100	76.2
	2000-01	14 806	1 180 719.6	100	79.7
	2001-02	11 142	915 140.6	100	82.1

*Total numbers may not add up given each loan registered may be used to finance more than one asset type.

**Registration fees may also be financed with the loan.

***Details may not add up to totals because of rounding.

Table III: Loans and Claims, by Borrower Firm Size (Annual Revenues), CSBF Program, 1999-2002									
Borrower firm size (Annual revenues)	Fiscal year	Loans				Claims			
		Number	Value (\$000)	Percent of value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of value	Average (\$000)
\$0-\$100 000	1999-2000	1 911	75 887.8	6	39.7	-	-	-	-
	2000-01	1 563	69 855.7	6	44.7	31	434.4	4	14.0
	2001-02	1 173	51 481.5	6	43.9	80	1 906.0	5	23.8
\$100 001-\$250 000	1999-2000	4 424	268 113.2	21	60.6	5	101.5	31	20.3
	2000-01	3 619	217 483.6	18	60.1	68	1 983.9	18	29.2
	2001-02	2 703	165 629.7	18	61.3	216	6 205.6	17	28.7
\$250 001-\$500 000	1999-2000	3 858	292 193.2	23	75.7	7	221.9	69	31.7
	2000-01	3 540	279 038.7	24	78.8	62	3 302.2	30	53.3
	2001-02	2 587	205 948.3	23	79.6	213	10 055.5	27	47.2
\$500 001-\$1 000 000	1999-2000	3 219	294 085.6	23	91.4	-	-	-	-
	2000-01	3 046	278 076.2	24	91.3	46	2 649.9	24	57.6
	2001-02	2 353	234 046.2	26	99.5	144	8 412.5	22	58.4
\$1 000 001-\$2 500 000	1999-2000	2 500	252 383.1	20	101.0	-	-	-	-
	2000-01	2 312	248 097.4	21	107.3	24	1 999.7	18	83.3
	2001-02	1 742	187 440.0	20	107.6	113	9 295.7	25	82.3
\$2 500 001-\$5 000 000	1999-2000	723	84 094.5	7	116.3	-	-	-	-
	2000-01	726	88 168.0	7	121.4	6	586.2	5	97.7
	2001-02	584	70 594.9	8	120.9	23	1 635.6	4	71.1
Totals*	1999-2000	16 635	1 266 757.4	100	76.2	12	323.5	100	27.0
	2000-01	14 806	1 180 719.6	100	79.7	237	10 956.3	100	46.2
	2001-02	11 142	915 140.6	100	82.1	789	37 510.9	100	67.5

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table IV: Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999-2002

		Loans				Claims			
Industry sector	Fiscal year	Number	Value (\$000)	Percent of value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of value	Average (\$000)
Accommodation services	1999-2000	222	24 103.9	2	108.6	-	-	-	-
	2000-01	193	20 104.5	2	104.2	1	60.5	1	60.5
	2001-02	165	20 025.6	2	121.4	4	140.6	0	35.2
Administration and support, waste management and remediation services	1999-2000	368	18 808.0	1	51.1	-	-	-	-
	2000-01	184	12 103.7	1	65.8	2	140.4	1	70.2
	2001-02	69	4 738.5	1	68.7	11	428.6	1	39.0
Agriculture (support activities), forestry, fishing and hunting	1999-2000	919	68 780.4	5	74.8	-	-	-	-
	2000-01	932	71 961.2	6	77.2	3	76.6	1	25.5
	2001-02	631	49 541.5	5	78.5	13	365.3	1	28.1
Arts, entertainment and recreation	1999-2000	455	45 440.6	4	99.9	1	49.6	15	49.6
	2000-01	393	37 072.4	3	94.3	8	559.6	5	69.9
	2001-02	242	22 621.3	2	93.5	34	1 899.9	5	55.9
Construction	1999-2000	1 043	62 711.9	5	60.1	-	-	-	-
	2000-01	907	49 179.9	4	54.2	7	173.2	2	24.7
	2001-02	554	33 278.4	4	60.1	25	1 164.5	3	46.6
Educational services	1999-2000	143	10 511.2	1	73.5	1	48.3	15	48.3
	2000-01	130	9 526.9	1	73.3	3	173.6	2	57.9
	2001-02	78	6 425.6	1	82.4	7	437.3	1	62.5
Finance and insurance	1999-2000	103	6 135.6	0	59.6	1	67.9	21	67.9
	2000-01	52	3 830.3	0	73.7	-	-	-	-
	2001-02	59	4 428.7	0	75.1	2	33.4	0	16.7
Food and beverage services	1999-2000	2 435	247 105.3	20	101.5	2	62.8	19	31.4
	2000-01	2 378	254 069.4	22	106.8	65	3 169.6	29	48.8
	2001-02	1 763	198 273.0	22	112.5	234	12 105.5	32	51.7
Health care and social assistance	1999-2000	387	32 007.5	3	82.7	-	-	-	-
	2000-01	357	30 749.7	3	86.1	4	76.0	1	19.0
	2001-02	208	19 710.9	2	94.8	11	255.2	1	23.2

Table IV (cont.): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999-2002

Industry sector	Fiscal year	Loans				Claims			
		Number	Value (\$'000)	Percent of value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of value	Average (\$'000)
Information and cultural industries	1999-2000	182	11 998.7	1	65.9	1	22.8	7	22.8
	2000-01	101	8 600.4	1	85.2	9	263.0	2	29.2
	2001-02	46	3 427.7	0	74.5	10	537.2	1	53.7
Manufacturing	1999-2000	1 807	148 191.4	12	82.0	1	4.5	1	4.5
	2000-01	1 502	128 101.3	11	85.3	17	1 302.6	12	76.6
	2001-02	928	81 893.4	9	88.2	102	6 470.8	17	63.4
Mining, and oil and gas extraction	1999-2000	142	12 454.7	1	87.7	-	-	-	-
	2000-01	150	12 772.9	1	85.2	1	8.9	0	8.9
	2001-02	142	9 467.5	1	66.7	1	45.2	0	45.2
Other services	1999-2000	1 602	107 209.6	8	66.9	1	21.0	6	21.0
	2000-01	2 199	167 213.4	14	76.0	22	844.8	8	38.4
	2001-02	2 689	201 433.6	22	74.9	58	2 211.1	6	38.1
Professional, scientific and technical services	1999-2000	933	60 588.0	5	64.9	-	-	-	-
	2000-01	809	57 212.6	5	70.7	13	286.8	3	22.1
	2001-02	393	28 627.0	3	72.8	29	795.9	2	27.4
Real estate, and rental and leasing	1999-2000	340	27 218.9	2	80.1	-	-	-	-
	2000-01	168	14 858.3	1	88.4	10	343.4	3	34.3
	2001-02	85	8 337.8	1	98.1	25	1 500.3	4	60.0
Retail trade	1999-2000	2 646	195 373.7	15	73.8	1	6.3	2	6.3
	2000-01	2 217	165 873.7	14	74.8	48	2 544.9	23	53.0
	2001-02	1 612	129 823.1	14	80.5	146	6 642.4	18	45.5
Transportation and warehousing	1999-2000	2 494	159 821.6	13	64.1	2	22.9	7	11.5
	2000-01	1 707	107 525.5	9	63.0	11	269.3	2	24.5
	2001-02	1 165	70 057.2	8	60.1	60	1 835.2	5	30.6
Utilities	1999-2000	49	2 990.3	0	61.0	-	-	-	-
	2000-01	90	6 196.2	1	68.8	2	197.0	2	98.5
	2001-02	70	4 530.7	0	64.7	2	50.4	0	25.2
Wholesale trade	1999-2000	365	25 306.1	2	69.3	1	17.3	5	17.3
	2000-01	337	23 767.4	2	70.5	11	466.3	4	42.4
	2001-02	243	18 499.1	2	76.1	15	592.0	2	39.5
Total*	1999-2000	16 635	1 266 757.4	100	76.2	12	323.5	100	27.0
	2000-01	14 806	1 180 719.6	100	74.7	237	10 956.3	100	46.2
	2001-02	11 142	915 140.6	100	82.1	789	37 510.9	100	47.5

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table V: Loans and Claims, by Type of Operation, CSBF Program, 1999-2002

Fiscal year	Franchises			Non-Franchises		
	Loans		Claims		Loans	
	Number	Value (\$000)	Number	Value (\$000)	Number	Value (\$000)
1999-2000	1 769	183 507.8	1	21.0	14 866	1 083 249.5
2000-01	1 637	174 869.7	32	1 982.2	13 169	1 005 849.9
2001-02	1 264	142 285.7	135	7 763.3	9 878	772 854.9
					654	29 747.6

Table VI: Loans and Claims, by Age of Borrower Firm, CSBF Program, 1999-2002

Age of borrower firm	Loans				Claims			
	Fiscal year		Number		Value (\$000)		Average (\$000)	
	1999-2000	2000-01	2001-02	Number	Value (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of value
Start-ups	1999-2000	2000-01	2001-02	8 347	716 636.6	10	315.1	97
				7 671	681 236.6	195	9 446.5	86
				5 284	505 159.7	617	31 240.5	83
1 to 3 years	1999-2000	2000-01	2001-02	2 547	166 284.0	2	8.3	3
				2 146	144 554.2	21	823.9	8
				1 736	109 527.4	98	2 970.7	8
3+ years	1999-2000	2000-01	2001-02	5 741	383 836.8	-	-	-
				4 989	354 928.8	21	685.9	6
				4 122	300 453.6	74	3 299.6	9
Totals*	1999-2000	2000-01	2001-02	18 835	1 286 757.4	12	323.5	100
				14 508	1 100 719.5	237	10 956.3	100
				11 142	915 140.8	789	37 510.9	100
								47.9

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table VII: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1999, to March 31, 2002, CSBF Program

Year loans were made	Amount of loans (\$'000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were collected and associated claims were paid (\$'000)			Cumulative revenues and expenses (\$'000)*
			1999-2000	2000-01	2001-02	
1999-2000	1 352 481	2% registration fees	25 237.4	1 545.5	(2.3)	26 780.7
		1.25% admin. fees	-	16 217.5	8 644.2	24 861.6
		Claims paid	(323.5)	(10 633.5)	(30 350.0)	(41 306.9)
		Claims recovered	-	2.3	31.4	33.6
		Annual cash flow	24 914.0	7 131.8	(21 676.8)	10 369.0
2000-01	1 159 175	2% registration fees		21 832.8	1 119.5	22 952.3
		1.25% admin. fees		4 433.9	12 081.6	16 515.5
		Claims paid		(322.9)	(6 946.8)	(7 269.6)
		Claims recovered		-	5.0	5.0
		Annual cash flow		25 943.8	6 259.3	32 203.1
2001-02	850 962	2% registration fees			16 844.9	16 844.9
		1.25% admin. fees			3 863.2	3 863.2
		Claims paid			(214.1)	(214.1)
		Claims recovered			-	-
		Annual cash flow			20 493.9	20 493.9
Total*	3 362 618	2% registration fees	25 237.4	23 378.3	17 962.1	66 577.8
		1.25% admin. fees	-	20 651.4	24 588.9	45 240.3
		Claims paid	(323.5)	(10 956.3)	(37 510.9)	(48 790.7)
		Claims recovered	-	2.3	31.4	33.6
		Annual cash flow	24 914.0	33 075.6	5 076.5	63 066.1

*Details may not add up to totals because of rounding.

Appendix B

Small Business Loans Act Tables



**Table I: Revenues and Expenses Related to the SBL Program as at March 31, 2002,
for Loans Made from April 1, 1995, to March 31, 1999**

Year loans were made	Amount of loans (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were collected and associated claims were paid (\$000)					Cumulative revenues and expenses (\$000)*
			1995-96	1996-97	1997-98	1998-99	1999-2000	
1995-96	2 243 157	2% registration fees 1.25% admin. fees Claims paid Claims recovered Annual cash flow	40 564.3 - (307.0) - 40 257.3	3 916.4 13 763.7 (15 448.2) 2.2 2 234.1	(5.4) 22 594.9 (65 198.5) 86.5 (42 522.6)	(2.8) 16 828.5 (63 455.9) 150.2 (46 480.0)	11 715.1 (44 066.5) 158.0 (32 193.5)	- 4 337.3 (9 669.5) 109.4 (5 222.9)
1996-97	2 018 865	2% registration fees 1.25% admin. fees Claims paid Claims recovered Annual cash flow	0.8 - - - 0.8	3 853.0 - (231.1) 3.1 35 926.3	3 853.0 12 298.5 (18 287.8) 14.4 (2 121.9)	(0.8) 19 409.9 (46 832.5) 42.3 (27 381.1)	13 875.8 (51 671.1) 70.0 (37 725.2)	- 6 684.7 (17 152.5) 165.9 (10 301.8)
1997-98	1 977 315	2% registration fees 1.25% admin. fees Claims paid Claims recovered Annual cash flow	- - - - -	35 469.8 - (346.1) - 35 123.7	35 469.8 - (346.1) - 35 123.7	3 706.6 12 045.4 (13 553.1) 7.9 2 206.8	6.1 19 010.0 (44 150.5) 97.5 (25 036.9)	- 8 933.1 (30 578.9) 150.8 (21 495.0)
1998-99	1 613 566	2% registration fees 1.25% admin. fees Claims paid Claims recovered Annual cash flow	- - - - -	- - - - -	- - - - -	28 625.9 9 829.3 (117.1) - 28 508.8	3 338.0 9 829.3 (14 143.4) 21.1 (954.9)	- 9 592.6 (39 726.3) 188.0 (29 945.7)
Total	7 852 901	2% registration fees 1.25% admin. fees Claims paid Claims recovered Annual cash flow	40 565.1 (307.0) - - 40 258.0	40 070.7 13 763.7 (15 679.3) 5.3 38 160.4	39 317.4 34 893.4 (83 832.5) 100.9 (9 520.8)	32 328.9 48 283.8 (125 059.8) 200.5 (45 145.4)	5 344.0 54 430.2 (154 031.4) 346.6 (95 910.6)	5.1 50 905.8 (135 946.7) 629.7 (84 406.1)
								155 631.2 231 824.7 (610 882.7) 1 897.2 (221 529.7)

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, SBL Program

Fiscal year	Loans			Revenues			Costs			
	Number	Amount (\$000)	Average size (\$000)	Registration fees (\$000)	Admin. fees (\$000)	Total revenues (\$000)	Number of claims	Claims paid (\$000)	Claims recovered (\$000)	Net claims paid (\$000)
1961-90	281 130	7 696 684.4	27.4	33 342.8	-	33 342.8	12 305	273 626.1	(7 496.0)	266 130.1
1990-91	10 786	417 995.7	38.8	4 179.1	-	4 179.1	1 559	33 600.0	(2 095.4)	31 504.6
1991-92	10 402	392 764.5	37.8	3 931.9	-	3 931.9	1 924	46 413.9	(2 144.8)	44 269.1
1992-93	12 564	475 501.8	37.8	4 755.8	-	4 755.8	1 827	45 950.0	(2 490.5)	43 459.5
1993-94	41 583	2 392 832.9	57.5	47 081.7	-	47 081.7	1 376	32 851.6	(2 380.9)	30 470.7
1994-95	63 009	3 942 979.5	62.6	78 307.3	-	78 307.3	1 015	24 094.3	(1 631.5)	22 462.9
1995-96	40 220	2 704 869.5	67.3	53 599.3	-	53 599.3	2 002	65 984.7	(1 381.3)	64 603.4
1996-97	31 077	2 023 500.6	65.1	40 069.9	13 763.7	53 833.6	3 826	151 251.1	(920.1)	150 331.0
1997-98	29 287	1 983 971.4	67.7	39 316.7	34 893.4	74 210.1	5 964	246 336.8	(1 151.6)	245 185.2
1998-99	22 895	1 631 372.1	71.3	32 328.9	48 283.8	80 612.7	5 102	221 593.0	(1 203.0)	220 390.0
1999-2000	2 167	173 611.3	80.1	3 344.0	54 430.2	57 774.2	4 720	203 406.8	(1 223.4)	202 183.4
2000-01	2	326.1	163.0	5.1	50 905.8	50 910.9	3 821	160 552.1	(1 121.4)	159 430.8
2001-02	-	-	-	-	29 547.8	29 547.8	2 660	106 254.1	(907.9)	105 346.3
Total*	546 122	23 836 429.5	43.7	340 702.4	231 024.7	572 057.1	43 101	1 611 914.5	(26 147.8)	1 585 766.8

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table III: Summary of Financial Activities Relative to Periods, SBL Program

Table III: Summary of Financial Activities Relative to Periods, SBL Program										
Period	Loans			Revenues			Costs			
	Number	Amount (\$000)	Loan balance as at March 31, 2002 (\$000)	Regis- tration fees (\$000)	Admin. fees (\$000)	Total revenues (\$000)	Number of claims	Claims paid (\$000)	Claims recovered (\$000)	Net claims paid (\$000)
Periods 1 to 9 inclusive January 19, 1961, to March 31, 1985	186 901	4 372 850.2	-	-	-	-	10 379	221 888.8	(8 966.2)	212 922.6
Period 10 April 1, 1985, to March 31, 1990	94 955	3 352 052.0	309.5	33 612.4	-	33 612.4	7 863	179 111.4	(10 562.7)	168 548.7
Period 11 April 1, 1990, to March 31, 1993	34 337	1 312 674.0	5 536.9	13 137.6	-	13 137.6	2 826	73 441.2	(2 237.5)	71 203.7
Period 12 April 1, 1993, to March 31, 1995	111 728	6 945 931.8	-	137 881.2	-	137 881.2	12 660	526 590.4	(2 484.1)	524 106.3
April 1, 1995, to March 31, 1999	117 201	7 852 901.5	-	155 631.2	231 824.7	387 455.9	14 373	610 882.7	(1 897.2)	608 985.6
Sub-total Period 12	228 929	14 798 833.3	1 476 417.2	293 512.4	231 824.7	525 337.1	27 033	1 137 473.1	(4 381.3)	1 133 091.8
Total Periods*	545 122	23 836 408.4	1 482 263.6	340 262.4	231 824.7	572 667.1	48 101	1 511 914.5	(26 147.6)	1 505 706.9

*Details may not add up to totals because of rounding.

Tableau III Résumé des activités financières par période, Programme PPE

Période	Prêts			Recettes			Coûts			
	Nombre	Solde des prêts au 31 mars 2002 (milliers \$)	Droits d'entre-gistr. (milliers \$)	Frais d'admin. (milliers \$)	Recettes globales (milliers \$)	Nombre de réclama-tions	Réclam. réglées (milliers \$)	Réclam. nettes (milliers \$)		
Périodes 1 à 9 inclusivement du 19 janvier 1961 au 31 mars 1985	186 901	4 372 850,2	-	-	-	10 379	221 888,8	(8 966,2)	212 922,6	
Période 10 du 1 ^{er} avril 1985 au 31 mars 1990	94 955	3 352 052,0	309,5	33 612,4	-	33 612,4	7 863	179 111,4	(10 562,7)	168 548,7
Période 11 du 1 ^{er} avril 1990 au 31 mars 1993	34 337	1 312 674,0	5 536,9	13 137,6	-	13 137,6	2 826	73 441,2	(2 237,5)	71 203,7
Période 12 du 1 ^{er} avril 1993 au 31 mars 1995	111 728	6 945 931,8	-	137 881,2	-	137 881,2	12 660	526 590,4	(2 484,1)	524 106,3
du 1 ^{er} avril 1995 au 31 mars 1999	117 201	7 852 901,5	-	155 631,2	231 824,7	387 455,9	14 373	610 882,7	(1 897,2)	608 985,6
Total partiel, période 12	228 929	14 798 833,3	1 476 417,2	293 512,4	231 824,7	525 337,1	27 033	1 137 473,1	(4 381,3)	1 133 091,8
Total des périodes*	545 122	23 836 409,4	1 482 263,6	340 262,4	231 824,7	572 087,1	40 101	1 611 914,5	(26 147,6)	1 585 766,9

* Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.

Tableau II Résumé des activités financières par exercice, Programme PPE

Exercice	Prêts			Recettes			Coûts			
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Montant moyen (milliers \$)	Droits d'enregist. (milliers \$)	Frais d'admin. (milliers \$)	Recettes globales (milliers \$)	Nombre de récla- mations	Réclam. régées (milliers \$)	Réclam. recouvrées (milliers \$)	Réclam. nettes régées (milliers \$)
1961-1990	281 130	7 696 684,4	27,4	33 342,8	-	33 342,8	12 305	273 626,1	(7 496,0)	266 130,1
1990-1991	10 786	417 995,7	38,8	4 179,1	-	4 179,1	1 559	33 600,0	(2 095,4)	31 504,6
1991-1992	10 402	392 764,5	37,8	3 931,9	-	3 931,9	1 924	46 413,9	(2 144,8)	44 269,1
1992-1993	12 564	475 501,8	37,8	4 755,8	-	4 755,8	1 827	45 950,0	(2 490,5)	43 459,5
1993-1994	41 583	2 392 832,9	57,5	47 081,7	-	47 081,7	1 376	32 851,6	(2 380,9)	30 470,7
1994-1995	63 009	3 942 979,5	62,6	78 307,3	-	78 307,3	1 015	24 094,3	(1 631,5)	22 462,9
1995-1996	40 220	2 704 869,5	67,3	53 599,3	-	53 599,3	2 002	65 984,7	(1 381,3)	64 603,4
1996-1997	31 077	2 023 500,6	65,1	40 069,9	13 763,7	53 833,6	3 826	151 251,1	(920,1)	150 331,0
1997-1998	29 287	1 983 971,4	67,7	39 316,7	34 893,4	74 210,1	5 964	246 336,8	(1 151,6)	245 185,2
1998-1999	22 895	1 631 372,1	71,3	32 328,9	48 283,8	80 612,7	5 102	221 593,0	(1 203,0)	220 390,0
1999-2000	2 167	173 611,3	80,1	3 344,0	54 430,2	57 774,2	4 720	203 406,8	(1 223,4)	202 183,4
2000-2001	2	326,1	163,0	5,1	50 905,8	50 910,9	3 821	160 552,1	(1 121,4)	159 430,8
2001-2002	-	-	-	-	29 547,8	29 547,8	2 660	106 254,1	(907,9)	105 346,3
Total*	545 122	23 836 409,9	44,7	340 262,4	231 824,7	572 087,1	48 101	1 611 914,5	(26 147,6)	1 585 766,9

* Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.

Tableau 1 Recettes et dépenses liées au Programme FPE au 31 mars 2002
pour les prêts accordés du 1^{er} avril 1995 au 31 mars 1999

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les réclamations connexes ont été réglées (milliers \$)							Recettes et dépenses cumulées* (milliers \$)
			1995- 1996	1996- 1997	1997- 1998	1998- 1999	1999- 2000	2000- 2001	2001- 2002	
1995-1996	2 243 157	Droits d'enregist. de 2 % Frais d'admin. de 1,25 % Réclamations réglées Réclam. recouvrées Flux de trésorerie annuel	40 564,3 - (307,0) - 40 257,3	3 916,4 13 763,7 (15 448,2) 2,2 2 234,1	(5,4) 22 594,9 (65 198,5) 86,5 (42 522,6)	(2,8) 16 828,5 (63 465,9) 150,2 (46 480,0)	- 11 715,1 (44 066,5) 158,0 (32 193,5)	- 9 029,2 (22 053,2) 270,6 (12 753,4)	- 4 337,3 (9 669,5) 109,4 (5 222,9)	44 472,4 78 268,6 (220 198,9) 776,8 (96 681,0)
1996-1997	2 018 865	Droits d'enregist. de 2 % Frais d'admin. de 1,25 % Réclamations réglées Réclam. recouvrées Flux de trésorerie annuel	- 0,8 - - 0,8	36 154,3 - (231,1) 3,1 35 926,3	3 653,0 12 298,5 (18 287,8) 14,4 (2 121,9)	(0,8) 19 409,9 (46 832,5) 42,3 (27 381,1)	- 13 875,8 (51 671,1) 70,0 (37 725,2)	- 11 137,2 (34 332,2) 169,8 (23 025,2)	- 6 684,7 (17 152,5) 165,9 (10 301,8)	40 007,3 63 406,2 (168 507,2) 465,6 (64 628,1)
1997-1998	1 977 315	Droits d'enregist. de 2 % Frais d'admin. de 1,25 % Réclamations réglées Réclam. recouvrées Flux de trésorerie annuel	- - - - -	- - - - -	35 469,8 - (346,1) - -	3 706,6 12 045,4 (13 553,1) 7,9 2 206,8	6,1 19 010,0 (44 150,5) 97,5 (25 036,9)	- 14 364,1 (40 561,1) 104,1 (26 092,9)	- 8 933,1 (30 578,9) 150,8 (21 495,0)	39 182,5 54 352,6 (129 189,6) 360,4 (35 294,2)
1998-1999	1 613 566	Droits d'enregist. de 2 % Frais d'admin. de 1,25 % Réclamations réglées Réclam. recouvrées Flux de trésorerie annuel	- - - - -	- - - - -	28 625,9 - (117,1) - -	3 338,0 9 829,3 (14 143,4) 21,1 (954,9)	5,1 16 375,3 (39 000,2) 85,3 (22 534,5)	- 9 592,6 (39 726,3) 188,0 (29 945,7)	- 31 969,0 35 797,3 (92 987,0) 294,4 (24 926,3)	
Total	7 852 901	Droits d'enregist. de 2 % Frais d'admin. de 1,25 % Réclamations réglées Réclam. recouvrées Flux de trésorerie annuel	40 565,1 (307,0) 40 258,0	40 070,7 13 763,7 (15 679,3) 5,3 38 160,4	39 317,4 34 893,4 (83 832,5) 100,4 (9 520,8)	32 328,9 48 293,8 (123 958,6) 200,5 (41 100,4)	11 715,1 (44 066,5) 158,0 (32 193,5) (95 910,6)	9 029,2 (22 053,2) 270,6 (12 753,4) (84 406,1)	4 337,3 (9 669,5) 109,4 (5 222,9)	155 631,2 231 824,7 (610 882,7) 1 897,2 (221 529,7)

* Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.



Tableaux relatifs à la
Loi sur les prêts aux petites entreprises

Appendice B

Tableau VII Recettes et dépenses liées aux prêts accordés
du 1^{er} avril 1999 au 31 mars 2002, Programme FPFC

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été réglés et où les réclamations connexes ont été réglées (milliers \$)			Recettes et dépenses cumulées* (milliers \$)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	
1999-2000	1 352 481	Droits d'enregistr. de 2 % Frais d'admin. de 1,25 % Réclamations réglées Réclamations recouvrées Flux de trésorerie annuel	25 237,4 - (323,5) - 24 914,0	1 545,5 16 217,5 (10 633,5) 2,3 7 131,8	(2,3) 8 644,2 (30 350,0) 31,4 (21 676,8)	26 780,7 24 861,6 (41 306,9) 33,6 10 369,0
2000-2001	1 159 175	Droits d'enregistr. de 2 % Frais d'admin. de 1,25 % Réclamations réglées Réclamations recouvrées Flux de trésorerie annuel		21 832,8 4 433,9 (322,9) - 25 943,8	1 119,5 12 081,6 (6 946,8) 5,0 6 259,3	22 952,3 16 515,5 (7 269,6) 5,0 32 203,1
2001-2002	850 962	Droits d'enregistr. de 2 % Frais d'admin. de 1,25 % Réclamations réglées Réclamations recouvrées Flux de trésorerie annuel			16 844,9 3 863,2 (214,1) - 20 493,9	16 844,9 3 863,2 (214,1) - 20 493,9
Total*	3 362 618	Droits d'enregistr. de 2 % Frais d'admin. de 1,25 % Réclamations réglées Réclamations recouvrées Flux de trésorerie annuel	25 237,4 - (323,5) - 24 914,0	23 378,3 20 651,4 (10 956,3) 2,3 33 075,0	17 962,1 24 588,9 (37 510,9) 36,4 5 076,5	66 577,8 45 240,3 (48 790,7) 38,6 63 066,1

* Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.

Tableau V Prêts et réclamations par type d'activité, Programme FPEC, 1999-2002									
Exercice	Entreprises franchisées					Entreprises non franchisées			
	Prêts		Réclamations		Nombre	Prêts		Réclamations	
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)		Nombre	Valeur (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)
1999-2000	1 769	183 507,8	1	21,0	14 866	1 083 249,5	11	302,5	
2000-2001	1 637	174 869,7	32	1 982,2	13 169	1 005 849,9	205	8 974,1	
2001-2002	1 264	142 285,7	135	7 763,3	9 878	772 854,9	654	29 747,6	

Tableau VI Prêts et réclamations, par nombre d'années d'activité des entreprises, Programme FPEC, 1999-2002									
Nombre d'années d'activité des entreprises	Prêts					Réclamations			
	Prêts		Réclamations		Nombre	Prêts		Réclamations	
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur	Moyenne (milliers \$)		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur	Moyenne (milliers \$)
Démarrage	1999-2000 2000-2001 2001-2002	8 347 7 671 5 284	716 636,6 681 236,6 505 159,7	57 58 55	85,9 88,8 95,6	10 195 617	315,1 9 446,5 31 240,5	97 86 83	31,5 48,4 50,6
De 1 à 3 ans	1999-2000 2000-2001 2001-2002	2 547 2 146 1 736	166 284,0 144 554,2 109 527,4	13 12 12	65,3 67,4 63,1	2 21 98	8,3 823,9 2 970,7	3 8 8	4,2 39,2 30,3
3 ans et plus	1999-2000 2000-2001 2001-2002	5 741 4 989 4 122	383 836,8 354 928,8 300 453,6	30 30 33	66,9 71,1 72,9	- 21 74	- 685,9 3 299,6	- 6 9	- 32,7 44,6
Total*	1999-2000 2000-2001 2001-2002	16 635 14 806 11 142	1 266 757,4 1 180 719,6 915 140,5	100 100 100	76,2 79,7 82,1	12 237 760	323,5 10 950,3 37 510,9	100 100 100	27,0 40,2 47,5

* Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.

Tableau IV (suite) Prêts et réclamations par secteur industriel, Programme FPFC, 1999-2002

Secteur industriel	Exercice	Nombre	Prêts			Nombre	Réclamations		
			Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur	Moyenne (milliers \$)		Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur	Moyenne (milliers \$)
Services administratifs, de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	1999-2000 2000-2001 2001-2002	368 184 69	18 808,0 12 103,7 4 738,5	1 1 1	51,1 65,8 68,7	- 2 11	- 140,4 428,6	- 1 1	- 70,2 39,0
Services d'alimentation et de restauration	1999-2000 2000-2001 2001-2002	2 435 2 378 1 763	247 105,3 254 069,4 198 273,0	20 22 22	101,5 106,8 112,5	2 65 234	62,8 3 169,6 12 105,5	19 29 32	31,4 48,8 51,7
Services éducatifs	1999-2000 2000-2001 2001-2002	143 130 78	10 511,2 9 526,9 6 425,6	1 1 1	73,5 73,3 82,4	1 3 7	48,3 173,6 437,3	15 2 1	48,3 57,9 62,5
Services d'hébergement	1999-2000 2000-2001 2001-2002	222 193 165	24 103,9 20 104,5 20 025,6	2 2 2	108,6 104,2 121,4	- 1 4	- 60,5 140,6	- 1 0	- 60,5 35,2
Services immobiliers, services de location et location à bail	1999-2000 2000-2001 2001-2002	340 168 85	27 218,9 14 858,3 8 337,8	2 1 1	80,1 88,4 98,1	- 10 25	- 343,4 1 500,3	- 3 4	- 34,3 60,0
Services professionnels, scientifiques et techniques	1999-2000 2000-2001 2001-2002	933 809 393	60 588,0 57 212,6 28 627,0	5 5 3	64,9 70,7 72,8	- 13 29	- 286,8 795,9	- 3 2	- 22,1 27,4
Services publics	1999-2000 2000-2001 2001-2002	49 90 70	2 990,3 6 196,2 4 530,7	0 1 0	61,0 68,8 64,7	- 2 2	- 197,0 50,4	- 2 0	- 98,5 25,2
Soins de santé et assistance sociale	1999-2000 2000-2001 2001-2002	387 357 208	32 007,5 30 749,7 19 710,9	3 3 2	82,7 86,1 94,8	- 4 11	- 76,0 255,2	- 1 1	- 19,0 23,2
Transport et entreposage	1999-2000 2000-2001 2001-2002	2 494 1 707 1 165	159 821,6 107 525,5 70 057,2	13 9 8	64,1 63,0 60,1	2 11 60	22,9 269,3 1 835,2	7 2 5	11,5 24,5 30,6
Autres services	1999-2000 2000-2001 2001-2002	1 602 2 199 2 689	107 209,6 167 213,4 201 433,6	8 14 22	66,9 76,0 74,9	1 22 58	21,0 844,8 2 211,1	6 8 6	21,0 38,4 38,1
Total*	1999-2000 2000-2001 2001-2002	16 635 14 865 11 142	1 286 757,4 1 180 719,6 915 140,6	100 100 100	76,2 79,7 82,1	12 237 760	323,5 10 956,3 37 510,9	100 100 100	27,0 46,2 47,5

* Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.

Tableau IV Prêts et réclamations par secteur industriel, Programme FPFC, 1999-2002

Secteur industriel	Exercice	Nombre	Prêts			Nombre	Réclamations		
			Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur	Moyenne (milliers \$)		Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur	Moyenne (milliers \$)
Agriculture (activités de soutien), foresterie, pêche et chasse	1999-2000	919	68 780,4	5	74,8	-	-	-	-
	2000-2001	932	71 961,2	6	77,2	3	76,6	1	25,5
	2001-2002	631	49 541,5	5	78,5	13	355,3	1	28,1
Arts, spectacles et loisirs	1999-2000	455	45 440,6	4	99,9	1	49,6	15	49,6
	2000-2001	393	37 072,4	3	94,3	8	559,6	5	69,9
	2001-2002	242	22 621,3	2	93,5	34	1 899,9	5	55,9
Commerce de détail	1999-2000	2 646	195 373,7	15	73,8	1	6,3	2	6,3
	2000-2001	2 217	165 873,7	14	74,8	48	2 544,9	23	53,0
	2001-2002	1 612	129 823,1	14	80,5	146	6 642,4	18	45,5
Commerce de gros	1999-2000	365	25 306,1	2	69,3	1	17,3	5	17,3
	2000-2001	337	23 767,4	2	70,5	11	466,3	4	42,4
	2001-2002	243	18 499,1	2	76,1	15	592,0	2	39,5
Construction	1999-2000	1 043	62 711,9	5	60,1	-	-	-	-
	2000-2001	907	49 179,9	4	54,2	7	173,2	2	24,7
	2001-2002	554	33 278,4	4	60,1	25	1 164,5	3	46,6
Exploitation minière et extraction de pétrole et de gaz	1999-2000	142	12 454,7	1	87,7	-	-	-	-
	2000-2001	150	12 772,9	1	85,2	1	8,9	0	8,9
	2001-2002	142	9 467,5	1	66,7	1	45,2	0	45,2
Fabrication	1999-2000	1 807	148 191,4	12	82,0	1	4,5	1	4,5
	2000-2001	1 502	128 101,3	11	85,3	17	1 302,6	12	76,6
	2001-2002	928	81 893,4	9	88,2	102	6 470,8	17	63,4
Finances et assurances	1999-2000	103	6 135,6	0	59,6	1	67,9	21	67,9
	2000-2001	52	3 830,3	0	73,7	-	-	-	-
	2001-2002	59	4 428,7	0	75,1	2	33,4	0	16,7
Industries de l'information et de la culture	1999-2000	182	11 998,7	1	65,9	1	22,8	7	22,8
	2000-2001	101	8 600,4	1	85,2	9	263,0	2	29,2
	2001-2002	46	3 427,7	0	74,5	10	537,2	1	53,7

Tableau III Prêts et réclamations par taille des entreprises (recettes annuelles), Programme PFEC, 1999-2002

Taille de l'entreprise (recettes annuelles)	Exercice	Prêts				Réclamations			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur	Moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur	Moyenne (milliers \$)
de 0 \$ à 100 000 \$	1999-2000 2000-2001 2001-2002	1 911 1 563 1 173	75 887,8 69 855,7 51 481,5	6 6 6	39,7 44,7 43,9	- 31 80	- 434,4 1 906,0	- 4 5	- 14,0 23,8
de 100 001 \$ à 250 000 \$	1999-2000 2000-2001 2001-2002	4 424 3 619 2 703	268 113,2 217 483,6 165 629,7	21 18 18	60,6 60,1 61,3	5 68 216	101,5 1 983,9 6 205,6	31 18 17	20,3 29,2 28,7
de 250 001 \$ à 500 000 \$	1999-2000 2000-2001 2001-2002	3 858 3 540 2 587	292 193,2 279 038,7 205 948,3	23 24 23	75,7 78,8 79,6	7 62 213	221,9 3 302,2 10 055,5	69 30 27	31,7 53,3 47,2
de 500 001 \$ à 1 000 000 \$	1999-2000 2000-2001 2001-2002	3 219 3 046 2 353	294 085,6 278 076,2 234 046,2	23 24 26	91,4 91,3 99,5	- 46 144	- 2 649,9 8 412,5	- 24 22	- 57,6 58,4
de 1 000 001 \$ à 2 500 000 \$	1999-2000 2000-2001 2001-2002	2 500 2 312 1 742	252 383,1 248 097,4 187 440,0	20 21 20	101,0 107,3 107,6	- 24 113	- 1 999,7 9 295,7	- 18 25	- 83,3 82,3
de 2 500 001 \$ à 5 000 000 \$	1999-2000 2000-2001 2001-2002	723 726 584	84 094,5 88 168,0 70 594,9	7 7 8	116,3 121,4 120,9	- 6 23	- 586,2 1 635,6	- 5 4	- 97,7 71,1
Total*	1999-2000 2000-2001 2001-2002	16 635 14 806 11 142	1 266 757,4 1 180 719,6 915 140,6	100 100 100	76,2 79,7 82,1	12 237 789	323,5 10 956,3 37 510,9	100 100 100	27,0 46,2 47,5

* Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.

Tableau II Nombre et valeur des prêts enregistrés par type d'actif, Programme FPEC, 1999-2002

Prêts enregistrés					
Type d'actif	Exercice	Nombre*	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur	Moyenne (milliers \$)
Matériel	1999-2000	13 018	774 691,5	61	59,5
	2000-2001	11 407	694 983,0	59	60,9
	2001-2002	8 352	508 031,9	56	60,8
Améliorations locatives	1999-2000	3 966	198 620,9	16	50,1
	2000-2001	3 940	213 456,4	18	54,2
	2001-2002	3 140	176 010,5	19	56,1
Biens immeubles	1999-2000	3 106	268 634,0	21	86,5
	2000-2001	2 790	248 701,9	21	89,1
	2001-2002	2 344	211 534,7	23	90,2
Logiciels	1999-2000	725	12 218,6	1	16,9
	2000-2001	587	11 790,7	1	20,1
	2001-2002	425	10 322,8	1	24,3
Droits d'enregistrement**	1999-2000	8 909	12 592,3	1	1,4
	2000-2001	8 113	11 787,7	1	1,5
	2001-2002	6 215	9 240,7	1	1,5
Total***	1999-2000	18 635	1 266 757,4	100	76,2
	2000-2001	14 806	1 180 719,6	100	78,7
	2001-2002	11 142	915 140,6	100	82,1

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car chaque prêt enregistré peut servir à financer plus d'un type d'actif.

** Les droits d'enregistrement peuvent aussi être financés avec le prêt.

*** Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.

Tableau I Résumé des activités financières par exercice, Programme FPEC

Exercice	Prêts			Recettes			Coûts				Net
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Moyenne (milliers \$)	Droits d'enregistr. (milliers \$)	Frais d'admin. (milliers \$)	Recettes totales (milliers \$)	Nombre de réclamations	Réclam. régleres (milliers \$)	Réclam. recouvrées (milliers \$)	Réclam. nettes régleres (milliers \$)	Recettes moins coûts (milliers \$)
1999-2000	16 635	1 266 757,4	76,2	25 237,4	-	25 237,4	12	323,5	-	323,5	24 914,0
2000-2001	14 806	1 180 719,6	79,7	23 378,3	20 651,4	44 029,7	237	10 956,3	(2,3)	10 954,1	33 075,6
2001-2002	11 142	915 140,6	82,1	17 962,1	24 588,9	42 551,0	789	37 510,9	(36,4)	37 474,5	5 076,5
Total*	42 583	3 362 617,6	79,0	66 577,8	45 240,3	111 818,1	1 038	48 790,7	(38,6)	48 752,0	63 066,1

* Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.

Tableaux relatifs à la
Loi sur le financement des petites entreprises du Canada

Appendice A



le 31 mars 2004. L'examen précèdera si le Programme atteint ses objectifs de recouvrement des coûts et d'effet d'accroissement et il déterminera s'il y a lieu d'y apporter des changements.

Industrie Canada a élaboré un cadre d'évaluation des activités du Programme reposant sur les résultats. L'évaluation continue du Programme bénéficiera des données détaillées que l'on recueille actuellement sur les prêts et les réclamations, de l'amélioration de la collecte de données sur les activités internes, ainsi que des résultats du Programme de recherche sur le financement des PME.

4.4 Gouvernement en direct

Gouvernement en direct (GED) concrétise l'engagement du gouvernement du Canada d'offrir ses programmes et services par Internet. On prévoit que, d'ici 2005, les Canadiens pourront recevoir les principaux services fédéraux au moment qui leur convient, et que les transactions s'effectueront en direct, rapidement, en toute sécurité et en mode interactif.

En 2001, Industrie Canada a fait faire une étude afin de savoir s'il est possible d'appliquer les mécanismes du commerce électronique au Programme FPFC. Après de vastes consultations auprès de différents intervenants et de spécialistes d'Industrie Canada et de ministères connexes, le rapport a déterminé comment le Programme FPFC pourrait remplir les objectifs du GED.

Pendant l'exercice en cours, Industrie Canada examinera les résultats d'un projet pilote sur le commerce électronique réalisé par l'administration du programme de la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule coopérative. Comme il s'agit d'un programme de prêts similaire, son projet pilote réalisé avec des prêteurs fournira des enseignements utiles au Programme FPFC.

établi un règlement ainsi que des procédures administratives. Il a aussi organisé et présenté une série de séminaires de sensibilisation et d'information à l'intention des locuteurs de toutes les régions du pays. Le projet pilote sera évalué pour ce qui est de l'effet d'accroissement et du recouvrement des coûts. On trouvera plus de détails sur ce projet à <http://strategis.gc.ca/SSGF/la01144f.html>.

4.2 Modèle prévisionnel

Depuis 1995, Industrie Canada utilise un modèle prévisionnel, fondé sur des données historiques relatives aux prêts, pour estimer la valeur globale des réclamations qui seront réglées pour l'ensemble de prêts consentis au cours de chaque exercice. En additionnant les pourcentages de réclamations réels et prévisionnels pour toutes les cohortes de prêts, le Ministère essaie d'estimer le coût global du Programme.

Le modèle a été modifié afin de prévoir les effets des dispositions mises en place par le Programme FPFC, mais Industrie Canada reconnaît qu'il faudra apporter d'autres corrections à mesure que l'on connaîtra les incidences réelles de ces nouvelles dispositions. Il ressort des études qu'il faut au moins trois ans pour produire des données permettant de procéder à une analyse valable et d'établir une projection fiable des réclamations futures. Cette analyse, qui sera réalisée en 2002-2003, permettra de perfectionner le modèle prévisionnel. On devrait pouvoir apporter d'autres améliorations à mesure que paraîtront les données se rapportant aux exercices ultérieurs.

4.3 Cadre d'évaluation du Programme

La LFPEC prévoit un examen obligatoire du Programme FPFC tous les cinq ans, lequel doit être effectué de concert avec le Parlement. Le prochain rapport d'examen doit être déposé dans les 12 mois suivant

4. Regard sur l'avenir

L'investissement dans les petites et les jeunes entreprises demeure un volet important des objectifs fédéraux relatifs à la croissance économique et à la prospérité du Canada. Les institutions financières et le gouvernement fédéral continueront d'innover en matière de financement des petites entreprises, c'est-à-dire de créer de nouveaux produits, de nouveaux services et de nouveaux modes de prestation. Le Programme LFPEC est un complètement à ces initiatives.

Industrie Canada réalise actuellement plusieurs projets pour que le Programme LFPEC continue de répondre aux besoins de financement des PME et pour améliorer sa capacité de surveiller et d'évaluer le rendement opérationnel et financier du Programme. Certaines de ces initiatives sont décrites ci-dessous.

4.1 Projet pilote de location-acquisition

La LFPEC contient des dispositions prévoyant la création d'un projet pilote pour étendre à la location-acquisition les garanties offertes en vertu du Programme LFPEC. Le projet pilote de location-acquisition, qui a été lancé en 2002, déterminera la viabilité et l'utilité d'un programme de partage des pertes visant à combler les lacunes du marché du financement par location-acquisition, en particulier en ce qui concerne les petites et les jeunes entreprises. Industrie Canada assurera la gestion du projet pilote de cinq ans par l'intermédiaire de locateurs, dont certains sont également des prêteurs aux termes du programme de prêts.

Les paramètres du fonctionnement du projet pilote sont similaires à ceux du programme de prêts. Le montant maximal du contrat de location-acquisition, l'admissibilité des entreprises, la durée maximale du contrat,

les droits d'enregistrement, les frais d'administration, les exigences en matière de diligence raisonnable et les dispositions relatives au partage des pertes par l'État sont les mêmes. On observe cependant des différences importantes dans le projet pilote :

- le matériel, neuf ou usagé, constitue le seul type d'actif admissible;
- la valeur intégrale des éléments d'actif est admissible au financement;
- le taux d'intérêt maximal est égal au taux de rendement des obligations du gouvernement du Canada pour la période visée, majoré d'un taux d'intérêt annuel maximal de 13,25 %.

Pour ce qui est de la gestion des risques, les paramètres du projet pilote sont les suivants :

- le financement maximal de 250 000 \$ par emprunteur couvre le montant total des contrats de location-acquisition consentis dans le cadre du Programme et des prêts accordés sous le régime de la LPPE ou de la LFPEC;
- les locateurs doivent respecter des critères particuliers pour être désignés par le ministre de l'Industrie;
- le plafond des réclamations présentées par les locateurs est déterminé selon la même formule que pour les portefeuilles de prêts, sauf dans le cas des contrats titrisés, pour lesquels le plafonnement de réclamation est de 10 %;
- la responsabilité maximale de l'État dans le cadre du projet pilote est fixée à 400 millions de dollars. Elle est calculée de la même manière que pour le programme de prêts sous le régime de la LFPEC.

Pour préparer le lancement du projet pilote, le Ministère a consulté les locateurs et a

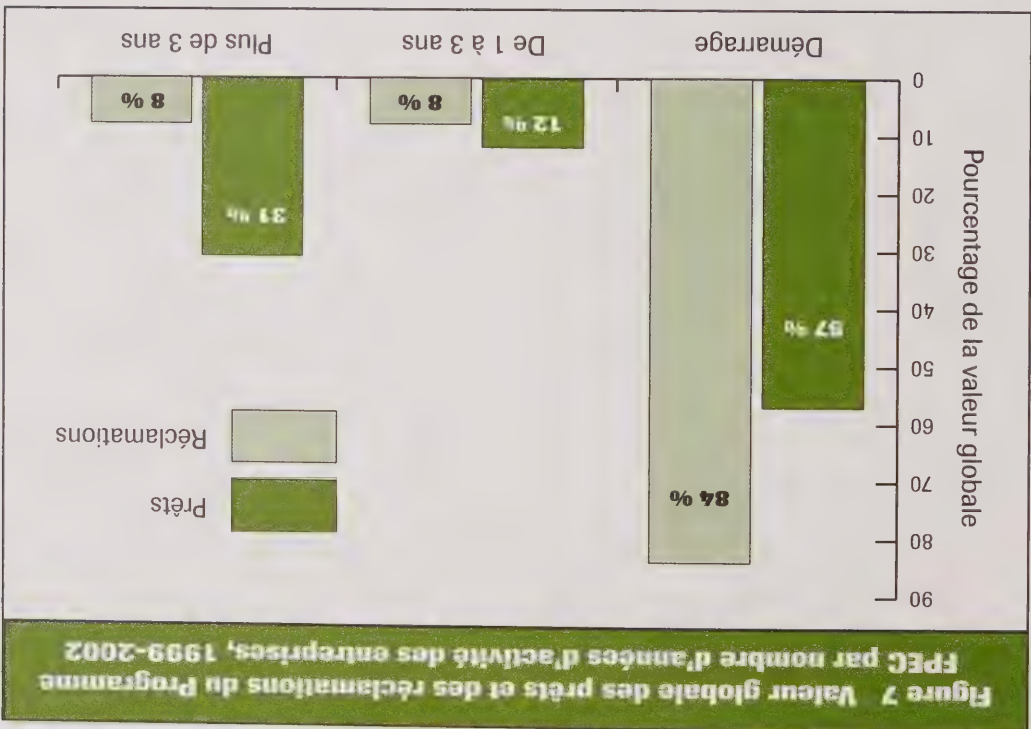


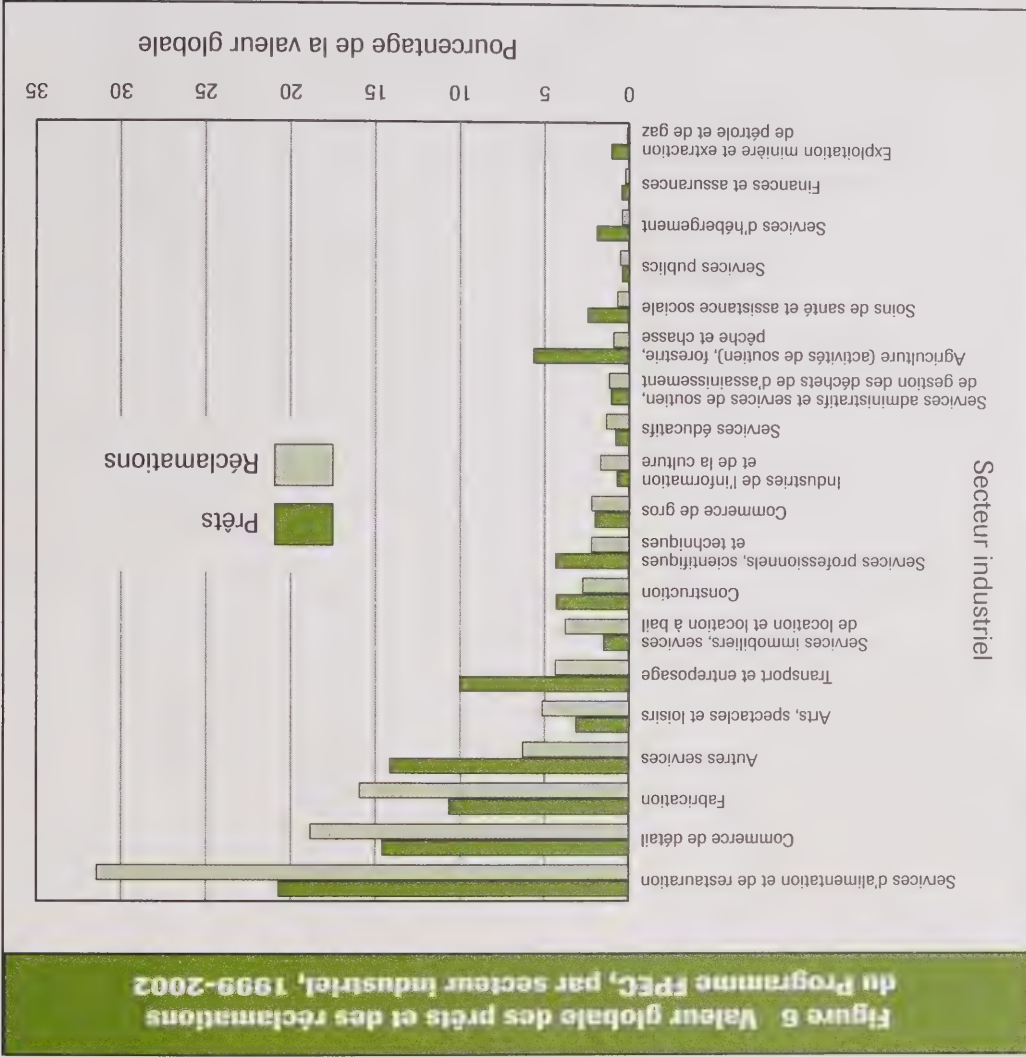
Tableau 2 Recettes et dépenses liées aux prêts du Programme FPEC, du 1^{er} avril 1999 au 31 mars 2002

(milliers de dollars)

Recettes	
Droits d'enregistrement	66 577,8
Frais d'administration	45 240,3
Total des recettes	111 818,1
Dépenses	
Réclamations réglées	(48 790,7)
Réclamations recouvrées	38,6
Total des dépenses*	(48 752,0)
Total des recettes moins total des dépenses	63 066,1

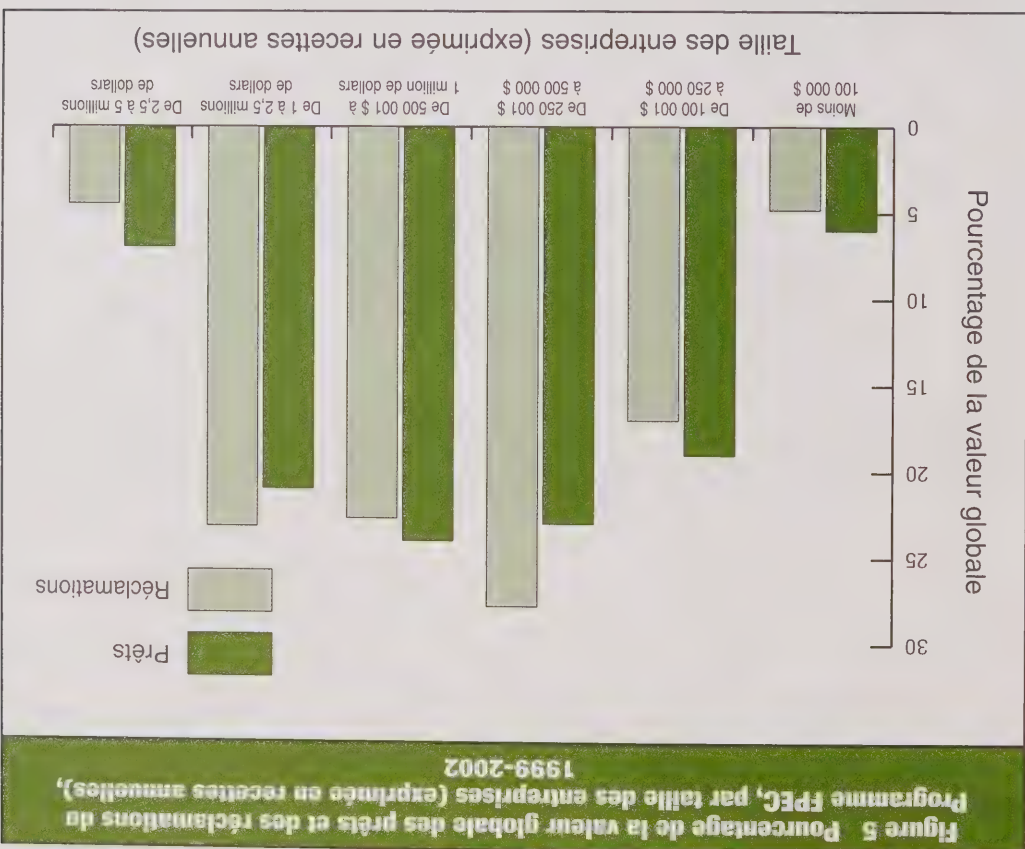
* Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.
Pour plus de détails, voir le tableau VII à l'appendice A.

Pour plus de détails, voir le tableau IV à l'appendice A.



Entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2002, les droits d'enregistrement et les frais d'administration s'élevaient à 111,8 millions de dollars, tandis que les réclamations nettes réglées pendant la même période se sont chiffrées à 48,8 millions de dollars (voir le tableau 2, à la page 15). Donc, pour 3,4 milliards de dollars de prêts enregistrés au cours des trois premières années du Programme FPFC, les recettes ont été de

63,1 millions de dollars supérieures aux coûts. En général, les recettes dépassent les coûts en début de période, mais les coûts ont tendance à dépasser les recettes par la suite. Pour l'instant, les données sont limitées, mais l'an prochain, Industrie Canada sera plus en mesure d'évaluer la capacité du Programme FPFC d'atteindre l'objectif de recouvrement des coûts.



Pour plus de détails, voir le tableau III à l'appendice A.

car on sait qu'il leur est particulièrement difficile d'accéder au financement dont elles ont besoin pour prendre leur essor.

3.2 Recettes et recouvrement des coûts

Les recettes du Programme en 2001-2002 se chiffrent à 42,6 millions de dollars, soit 18 millions en droits d'enregistrement et 24,6 millions en frais d'administration. En tout, 37,5 millions de dollars ont été déboursés en règlement de réclamations. En comparabilité de trésorerie, on peut donc dire que l'exercice se solde par un excédent de 5 millions de dollars.

d'alimentation et de restauration (21 % des prêts, 31 % des réclamations), du commerce de détail (15 % des prêts, 19 % des réclamations), de la fabrication (11 % des prêts, 16 % des réclamations), et du transport et de l'entreposage (10 % des prêts, 4 % des réclamations).

Les entreprises en démarriage représentent un pourcentage nettement plus élevé des réclamations (84 %) que de la valeur des prêts (57 %), comparativement aux entreprises en activité depuis au moins un an (voir la figure 7, à la page 15). Bien que les entreprises en démarriage soient à l'origine d'une part disproportionnée des réclamations, elles forment l'une des clientèles cibles du Programme,

3. Examen financier

Les recettes sur les prêts consentis en vertu du Programme FPFC sont perçues au moment de l'enregistrement du prêt, puis tous les ans pendant sa durée, qui peut atteindre 10 ans. Il peut y avoir défaut de paiement sur les prêts à tout moment. Étant donné ce schéma des recettes et des coûts, le présent chapitre comprend des renseignements sur les recettes et les réclamations pour les prêts enregistrés sous le régime de la LFPEC depuis l'entrée en vigueur du Programme, le 1^{er} avril 1999.

En 2001-2002, en plus d'enregistrer des prêts, Industrie Canada a traité 840 réclamations (789 réglées, 51 rejetées) pour des pertes subies dans le cadre du Programme FPFC et 2 908 réclamations (2 660 réglées, 248 rejetées) relatives à des prêts consentis en vertu de la LPPE. Le délai moyen de traitement des réclamations était de 31 et de 36 jours pour les prêts consentis en vertu de la LFPEC et de la LPPE, respectivement. Le traitement des réclamations s'est nettement amélioré depuis 1996-1997, année de référence où le délai moyen était de 69 jours. (Pour des renseignements financiers supplémentaires concernant le Programme de prêts aux petites entreprises, veuillez vous reporter à l'appendice B.)

3.1 Répartition des prêts et des réclamations

Depuis le 1^{er} avril 1999, 42 583 prêts, totalisant 3,36 milliards de dollars, ont été enregistrés dans le cadre du Programme FPFC. Les 789 réclamations réglées en 2001-2002 sur les prêts consentis en vertu de la LFPEC totalisaient 37,5 millions de dollars, ce qui représente une moyenne de 47 500 \$ par réclamation. Quelque 1 038 réclamations ont été réglées par rapport à des prêts accordés sous le régime de cette loi depuis le 1^{er} avril 1999, pour un montant total de 48,8 millions de dollars, ce

qui représente un montant moyen d'environ 47 000 \$ par réclamation. (Pour plus de détails, veuillez vous reporter au tableau I de l'appendice A.)

Depuis 1999, on demande aux emprunteurs de fournir les données suivantes à l'enregistrement des prêts :

- la taille de l'entreprise, exprimée en recettes annuelles;
- le secteur industriel;
- le type d'exploitation (franchisée ou non).

Avec le temps, l'analyse de ces données permettra à Industrie Canada de présenter une ventilation des prêts et des réclamations plus détaillée qu'auparavant. L'information aidera également le Ministère à améliorer son modèle de prévision des réclamations et lui permettra d'établir des corrélations entre les réclamations et les caractéristiques des emprunteurs, l'objectif étant d'évaluer les risques associés à des catégories de prêts similaires dans le portefeuille du Programme FPFC.

Il importe de se rappeler, quand on consulte les chiffres de la répartition des prêts et des réclamations, que l'on recueille des données depuis trois ans seulement et que les tendances ne sont pas bien établies. Toutefois, les tendances suivantes ont été observées entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2002 :

- Lorsque l'on compare les prêts et les réclamations par taille d'entreprise (selon les recettes annuelles), le pourcentage de réclamations pour chaque groupe correspond plus ou moins au pourcentage de prêts par valeur (voir la figure 5).
- Quatre secteurs industriels représentent 57 % et 70 %, respectivement, de la valeur de l'ensemble des prêts et de celle des réclamations (voir la figure 6, à la page 14). Il s'agit des services

2.6 Recouvrement des coûts et surveillance

L'un des objectifs du Programme FPFC est de fonctionner selon le principe du recouvrement des coûts. Donc, pour le portefeuille de prêts d'un exercice donné, les droits d'enregistrement et les frais d'administration perçus pendant la durée des prêts (10 ans au maximum) devraient compenser le coût des réclamations admissibles réglées par l'État sur ces prêts. Comme on ne s'attendait pas à ce que le Programme de prêts aux petites entreprises recouvre ses coûts pour les prêts accordés entre 1995 et 1999, on a intégré à la LFPEC le Programme à atteindre cet objectif. Mentionnons, notamment, des exigences plus rigoureuses imposées aux prêteurs en ce qui concerne la diligence raisonnable, un processus de traitement intérimaire des réclamations, la réduction de la période pour laquelle les prêteurs touchent des intérêts sur les réclamations, le versement trimestriel des frais d'administration et les dispositions relatives à la vérification des dossiers de prêts des prêteurs.

Le moment où sont comptabilisées les recettes et les dépenses au cours d'un exercice donné complique l'évaluation de l'efficacité de ces mesures au chapitre du recouvrement des coûts. Les droits d'enregistrement et les frais d'administration sont perçus, respectivement, au départ et pendant toute la durée du prêt, tandis que les réclamations sont réglées plusieurs mois après que les prêts sont déclarés en souffrance. Selon des spécialistes indépendants chargés d'examiner le portefeuille de prêts du Programme FPFC, ce n'est qu'après trois ans d'activité qu'on disposera de données suffisantes pour évaluer l'efficacité du recouvrement des coûts. À compter de l'exercice 2002-2003, Industrie Canada aura les données nécessaires à cette fin.

à 529,1 millions de dollars, ce qui est nettement inférieur au plafond de responsabilité de 1,5 milliard de dollars fixé par la Loi. D'après le niveau d'activité constaté à ce jour et les projections pour les années à venir, on ne devrait pas atteindre ce plafond pendant la période en cours.

Il est à noter que la responsabilité maximale éventuelle de l'État constitue un mécanisme de contrôle du Programme et ne reflète pas fidèlement le risque de perte auquel est exposé l'État. On calcule cette responsabilité en supposant qu'il y ait défaut de paiement sur tous les prêts consentis en vertu du Programme au moment même où ils sont accordés et que l'on ne recouvre aucun coût. On part donc du principe que l'État réglerait à chaque prêteur l'indemnité maximale en fonction du montant du prêt enregistré. De plus, la responsabilité éventuelle maximale ne tient pas compte des montants remboursés par les emprunteurs. Donc, sa valeur augmenterait chaque fois que l'on enregistrerait un prêt, mais elle n'est jamais revue à la baisse lorsque les prêts sont remboursés ou que les réclamations sont réglées. Enfin, le calcul de la responsabilité éventuelle maximale ne tient pas compte des droits d'enregistrement et des frais d'administration perçus par le Programme.

Le concept de responsabilité maximale éventuelle est un mécanisme de contrôle utile, mais il n'est pas réaliste quant au Programme. Ces dernières années, plus de 92 % des prêts consentis en vertu du Programme ont été remboursés intégralement. En général, lorsqu'un prêt est en souffrance, l'emprunteur a déjà remboursé un montant substantiel et les prêteurs sont en mesure de réaliser la sûreté, ce qui réduit l'indemnisation réglée par l'État. Le Programme FPFC vise aussi au recouvrement des coûts dans le temps, par la perception de droits d'enregistrement et de frais d'administration.

On recueille certes des données sur les estimations des emprunteurs en ce qui a trait aux répercussions des prêts sur l'emploi, mais il faut reconnaître que différents facteurs influent également sur les répercussions globales du Programme.

- L'octroi d'un prêt peut se traduire par la suppression d'emplois au sein de l'entreprise. Par exemple, l'achat d'une nouvelle machine peut entraîner une perte d'emploi pour certains travailleurs. Toutefois, cela peut également présenter des avantages, car le prêt initial consenti sous le régime de la LFPEC peut favoriser une expansion de l'entreprise.

- Il peut arriver qu'à cause du prêt, des emplois soient supprimés dans d'autres entreprises (concurrents, clients ou fournisseurs). Ainsi, l'expansion d'une entreprise peut entraîner une compression dans une autre ou la décision d'une entreprise de produire elle-même certains intrants peut se traduire par une perte d'emplois chez un fournisseur. Il peut aussi y avoir des conséquences bénéfiques, car la croissance d'une entreprise peut entraîner une création d'emplois chez des fournisseurs ou des clients.

- Comme les entreprises font généralement appel à plusieurs sources de financement, il est difficile d'attribuer la création d'emplois à un seul élément, comme la LFPEC.

Pour ce qui est des répercussions du Programme en matière de création d'emplois, les estimations des emprunteurs ne suffisent pas pour tirer de fermes conclusions. Industrie Canada a donc demandé en 2002 une étude visant à comparer les projections établies par les emprunteurs et les résultats réels. Pour les besoins de cette étude, une enquête a été menée auprès des emprunteurs un ou deux ans après qu'ils ont bénéficié de prêts aux termes de la LFPEC. Les facteurs susmentionnés entraînent dans la conception de l'étude, mais les emprunteurs ne

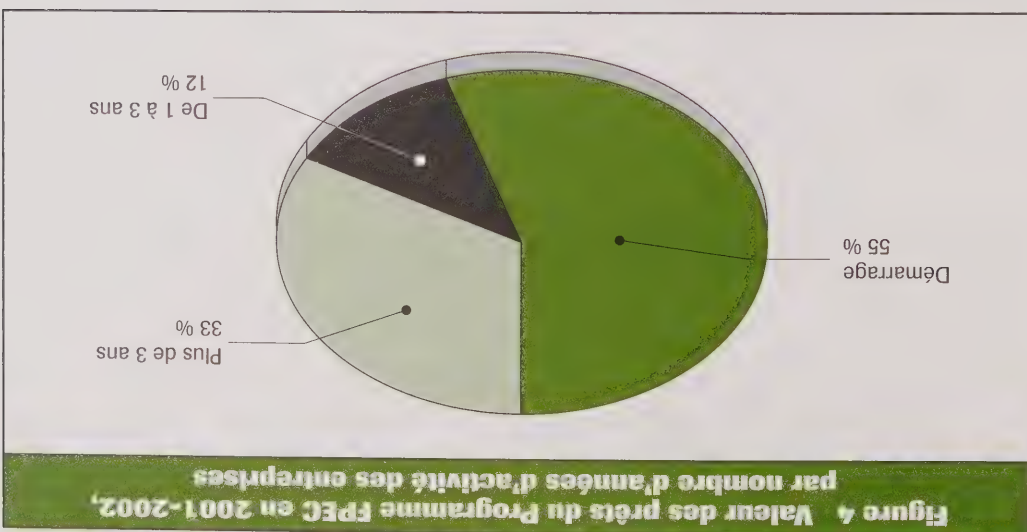
pouvaient donner de réponse sûre quant aux effets en dehors de leur entreprise. Il ressort de l'étude que les projections initiales des emprunteurs sur les répercussions au sein de leur propre entreprise se sont confirmées. En moyenne, ils ont signalé la création de trois emplois grâce au prêt obtenu. Ils ont également signalé la création d'un nombre appréciable d'emplois à temps partiel, ce dont les évaluations précédentes du Programme ne tenaient pas compte. L'étude a permis d'en savoir plus sur les répercussions du Programme sans toutefois épuiser la question. Il semble cependant raisonnable de penser qu'en 2001-2002, le Programme a contribué à créer deux emplois par prêt enregistré, soit, en tout, 22 284 emplois dans l'ensemble du Canada. L'étude servira de référence à de prochaines études, dont la méthodologie sera améliorée dans la mesure du possible. L'évaluation du Programme FPFC tiendra compte des résultats concernant les répercussions sur l'emploi.

On trouvera la version intégrale de l'étude à <http://strategie.gc.ca/SSGF/rd00227f.html>

2.5 Responsabilité maximale éventuelle de l'État

Comme le Programme FPFC repose sur la demande, des mesures sont en place pour s'assurer qu'il est utilisé dans le respect des paramètres établis par le Parlement. La Loi impose un plafond de responsabilité par période de cinq ans. Une fois ce plafond atteint, l'État ne peut plus indemniser les prêteurs en vertu du Programme, à moins que le Parlement ne décide de le relever. Ce plafond constitue un mécanisme de contrôle du Programme.

Pour la période de cinq ans en cours, qui va du 1^{er} avril 1999 au 31 mars 2004, la responsabilité maximale éventuelle de l'État à l'égard des prêts de 3,4 milliards de dollars enregistrés au 31 mars 2002 se chiffre



Pour plus de détails, voir le tableau VI à l'appendice A.

Programme de recherche sur le financement des PME

Industrie Canada est un partenaire du Programme de recherche sur le financement des PME, premier programme de grande envergure visant à étudier la complexité du financement des PME au Canada. Ce programme vise à recueillir et à analyser des données uniformes, détaillées et impartiales sur le financement des PME. Les enquêtes réalisées sous son égide permettront de voir directement dans quelle mesure les marchés financiers répondent aux besoins des PME en matière de financement. Le nombre de PME en quête de financement par emprunt et le profil de ces entreprises, les types d'établissements sollicités et les types de financement demandés par les PME figurent parmi les renseignements obtenus grâce au Programme de recherche qui peuvent contribuer à cette évaluation et, donc, aider à déterminer la pertinence du Programme FPFC. On trouvera plus de détails sur ce programme à <http://strategis.gc.ca/SSGF/PRF>.

2.4 Répercussions sur l'emploi

En 2001-2002, les emprunteurs estimaient que les prêts enregistrés en vertu de la LFPEC leur permettaient de créer 33 584 emplois, soit l'équivalent de trois emplois par prêt enregistré. Il s'agit d'un recul de 32 % par rapport aux 49 425 emplois déclarés par les emprunteurs en 2000-2001. Cette baisse tient en grande partie à la diminution du nombre de prêts enregistrés.

En 2001, Industrie Canada a commandé une étude des PME afin d'évaluer la notoriété du Programme FPFC parmi les entreprises en général et parmi les entreprises clientes en particulier. Après en avoir analysé les conclusions, le Ministère a élaboré un plan de communication afin de sensibiliser les PME au fait que le Programme constitue une option en matière de financement. Les résultats de l'étude serviront de référence pour des études ultérieures. On peut en trouver le texte intégral à <http://strategis.gc.ca/SSGF/rd00444f.html>.

2.2 Effet d'accroissement

Le Programme FPFC est en partie évalué selon sa capacité d'accorder aux PME du financement auquel elles n'auraient pas accès

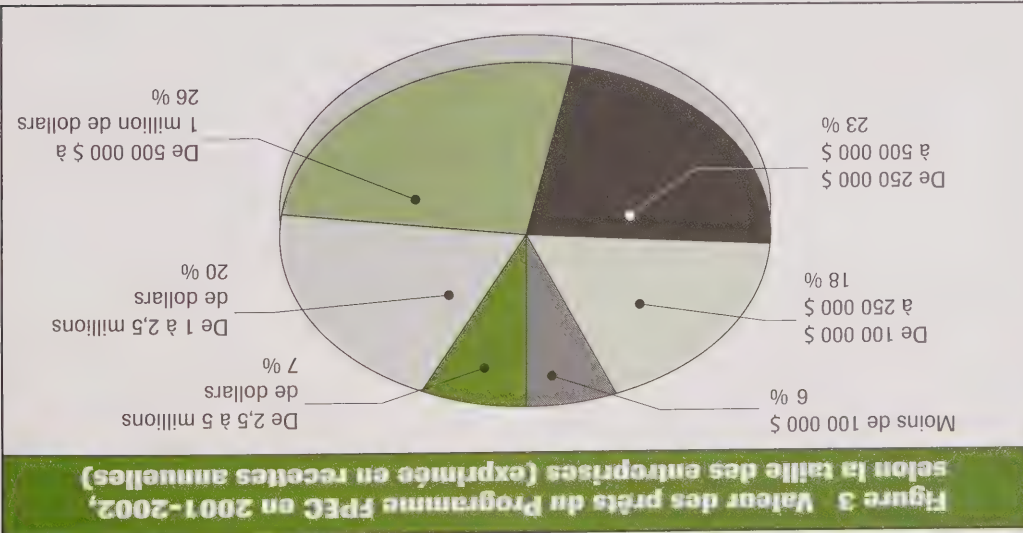
Quant au type d'exploitation, les prêts enregistrés étaient destinés à des entreprises franchisées dans une proportion de 11 % et 16 %, respectivement, pour le nombre et la valeur, soit des pourcentages similaires aux moyennes de 11 % et 15 % enregistrées entre 1999 et 2002. (Pour plus de détails par type d'exploitation, veuillez vous reporter au tableau V de l'appendice A.)

Quatre secteurs industriels — services d'alimentation et de restauration, commerce de détail, fabrication, transport et entreposage — représentent 49 % et 52 %, respectivement, du nombre et de la valeur des prêts enregistrés, soit une légère baisse par rapport aux taux de 53 % et 56 % relevés entre 1999 et 2002. (Pour plus de détails sur la répartition des prêts par secteur industriel, veuillez vous reporter au tableau IV de l'appendice A.)

autrement, ou seulement à des conditions moins intéressantes. Le nombre d'entreprises en démantèlement qui ont recours au Programme FPFC est révélateur de l'effet d'accroissement, car ce sont les nouvelles entreprises qui déclarent avoir le plus de mal à accéder à des capitaux. En 2001-2002, les entreprises en démantèlement représentaient 55 % de la valeur des prêts (voir la figure 4), soit une légère baisse par rapport à la moyenne de 57 % relevée entre 1999 et 2002. Le montant moyen des prêts consentis en 2001-2002 à des entreprises en démantèlement était de 95 600 \$, soit plus que la moyenne de 82 134 \$ enregistrée pour l'ensemble des entreprises, quel que soit leur nombre d'années d'activité.

Pour évaluer tous les aspects de l'effet d'accroissement et mettre au point des interventions appropriées, Industrie Canada a cherché à mieux comprendre l'évolution des besoins de financement des PME.

Pour plus de détails, voir le tableau III à l'appendice A.



Prêts accordés, par province et territoire

En 2001-2002, le Programme FPFC a facilité l'accès des PME au financement dans l'ensemble des provinces et territoires (voir le tableau 1). Toutefois, l'activité s'est concentrée au Québec et en Ontario.

- Le Québec arrive en tête en 2001-2002 pour ce qui est du nombre de prêts et de leur valeur (39 % et 33 %, respectivement). Il en va de même pour la période de trois ans comprise entre 1999 et 2002 (37 % et 32 %).
- L'Ontario se classe au deuxième rang pour le nombre et la valeur des prêts en 2001-2002 (24 % et 30 %, respectivement) et de 1999 à 2002 (26 % et 32 %).
- Ensemble, le Québec et l'Ontario (qui regroupent environ 56 % des PME canadiennes) totalisent 63 % des prêts, pour le nombre et la valeur, en 2001-2002 et de 1999 à 2002.

Il est à noter que le Programme FPFC ne s'adresse à aucune région, ni à aucune

province ou à aucun territoire en particulier. Il dépend de la demande. Les fluctuations quant à son utilisation témoignent des choix faits par les prêteurs et les emprunteurs de toutes les régions du pays.

Prêts accordés, par taille des entreprises, secteur industriel et type d'exploitation

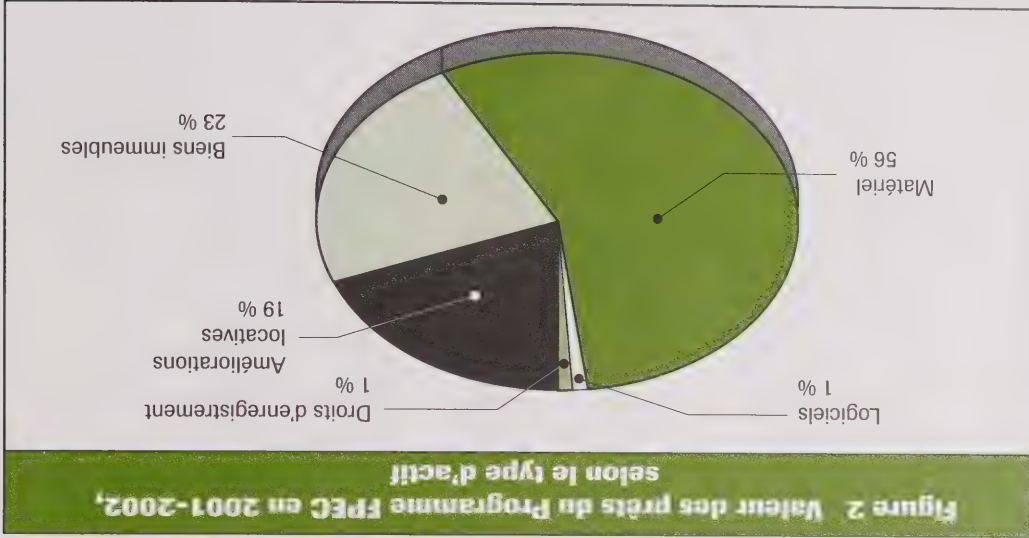
Au moment de l'enregistrement, les prêteurs sont tenus de communiquer à Industrie Canada des renseignements sur les emprunteurs, notamment le montant de leurs recettes annuelles, le secteur industriel dans lequel ils exercent leurs activités et le type d'exploitation (franchisée ou non). D'après ces données, on observe les tendances suivantes parmi les entreprises qui ont obtenu un financement en 2001-2002 :

- Selon le nombre ou la valeur, respectivement 84 % et 87 % des prêts enregistrés étaient destinés à des entreprises dont les recettes annuelles se situent entre 100 000 \$ et 2,5 millions de dollars (voir la figure 3). Cette répartition est demeurée relativement stable au cours des trois années d'activité du Programme.

Tableau 1 Prêts du Programme FPFC enregistrés, par province et territoire					
Du 1 ^{er} avril 2001 au 31 mars 2002			Du 1 ^{er} avril 1999 au 31 mars 2002		
Province ou territoire	Nombre	Pourcentage du nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur	Nombre
Terre-Neuve-et-Labrador	263	2	19 115,0	2	946
Île-du-Prince-Édouard	65	1	5 986,1	1	269
Nouvelle-Écosse	454	4	38 015,5	4	1 630
Nouveau-Brunswick	331	3	27 117,3	3	1 359
Québec	4 321	39	304 992,5	33	15 698
Ontario	2 724	24	275 165,7	30	11 177
Manitoba	363	3	28 790,4	3	1 411
Saskatchewan	486	4	32 621,5	4	1 932
Alberta	1 159	10	100 193,1	11	4 549
Colombie-Britannique	949	9	80 140,6	9	3 506
Yukon	9	0	1 070,9	0	40
Territoires du Nord-Ouest	18	0	1 932,0	0	62
Nunavut	-	-	-	-	4
Total*	11 142	100	915 140,6	100	42 583
					100
					3 362 617,6
					100
					431,0
					0
					5 486,5
					0
					3 470,1
					0
					284 678,1
					8
					389 098,9
					12
					128 038,6
					4
					105 104,7
					3
					1 060 331,5
					32
					1 07 095,7
					3
					123 738,0
					4
					20 234,4
					1
					70 246,3
					2

* Les chiffres ayant été arrondis, il est possible que les totaux ne correspondent pas exactement à la somme des éléments.

Pour plus de détails, voir le tableau II à l'appendice A.



Affectation des prêts

Les prêts enregistrés en 2001-2002 sous le régime de la LFPEC ont été utilisés comme suit (voir la figure 2) :

- L'achat, l'installation, la rénovation, l'amélioration ou la modernisation de biens immobiliers représentait 508 millions de dollars (56 % du financement total en 2001-2002);
 - la rénovation, l'amélioration, la modernisation, la construction ou l'achat de biens immeubles représentaient 211,5 millions de dollars (23 %);
 - les améliorations locatives par des locataires représentaient 176 millions de dollars (19 %);
 - l'acquisition de logiciels se chiffrait à 10,3 millions de dollars (1 %);
 - le financement des droits d'enregistrement représentait 9,2 millions de dollars (1 %).
- La répartition des prêts en 2001-2002 selon le type d'actif visé correspond en gros à la moyenne des trois années. En un an, on a observé un léger recul au titre des prêts affectés au matériel, qui a été compensé par une modeste augmentation des prêts consacrés aux améliorations locatives et aux biens immeubles.

Il est possible que les petites entreprises n'aient pas eu à emprunter autant d'argent ou qu'elles aient pu obtenir des prêts sans faire appel à la LFPEC. Il est à noter que les enquêtes menées par la Fédération canadienne de l'entreprise indépendante révèlent une tendance à la baisse générale des emprunts contractés par les PME au cours de cette période.

Le Programme de recherche sur le financement des PME, auquel participe Industrie Canada, permettra de se faire une idée plus juste des facteurs qui influent sur le volume des prêts. Ce programme a pour objet de tracer un portrait détaillé de l'offre (fournisseurs de services de financement) et de la demande (utilisateurs des services de financement) en menant régulièrement des enquêtes auprès de ces groupes. Il est décrit en détail dans la section 2.2 du présent rapport.

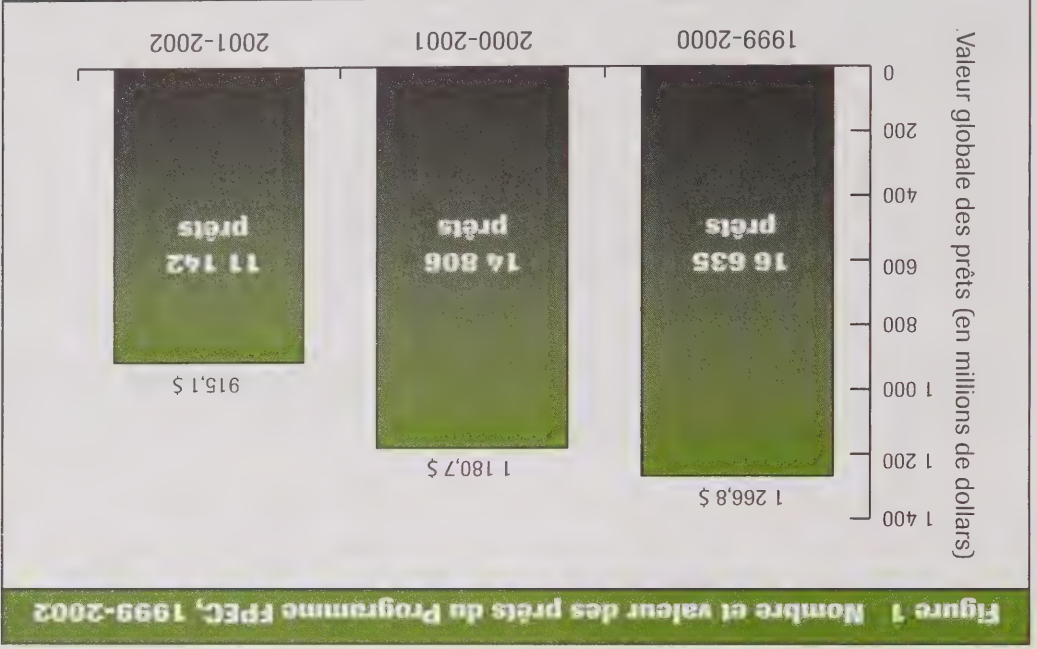
2. Examen du rendement

2.1 Activités du Programme

En 2001-2002, 11 142 prêts ont été enregistrés¹ en vertu du Programme FPFC pour un montant total de 915,1 millions de dollars (voir la figure 1). Le nombre de prêts et leur valeur ont diminué d'environ 25 % et 22 %, respectivement, par rapport à l'exercice précédent. Parallèlement, le montant moyen des prêts a augmenté de 3 %, pour atteindre 82 134 \$.

Depuis 1999, le nombre de prêts enregistrés en vertu du Programme FPFC a diminué de 33 %, tandis que leur valeur globale a régressé de 28 %. Cette baisse est indépendante de la taille des entreprises ou de leur nombre d'années d'activité. En 2001, afin de comprendre pourquoi on recourait

moins aux prêts enregistrés en vertu de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, Industrie Canada a demandé une étude qualitative reposant sur des entrevues avec des représentants de diverses institutions financières. Les chercheurs ont recueilli des commentaires sur les facteurs susceptibles de causer cette baisse, comme les formalités administratives. Ils ont aussi dégagé certaines tendances générales dans les pratiques de prêt, comme l'utilisation accrue des cartes de crédit et du crédit-bail ainsi que l'apparition de toute une gamme de produits financiers. La baisse de l'utilisation du Programme entre 1999 et 2001 coïncide avec une conjoncture économique favorable et une meilleure santé financière des entreprises; il ne s'agit donc pas forcément d'une lacune du Programme.



Pour plus de détails, voir le tableau A, l'appendice A.

1. Pour mieux refléter l'activité réelle relative aux prêts au cours d'un exercice donné, on a utilisé la « date d'enregistrement » des prêts. Il s'agit de la date à laquelle Industrie Canada a enregistré les prêts, généralement dans les trois mois suivant celle où ils ont été accordés.

- **Les droits et frais.** À l'enregistrement d'un prêt, l'emprunteur est tenu de verser des droits correspondant à 2 % de l'actif financé. Ces droits peuvent être inclus dans le prêt consenti en vertu du Programme FPFC. Le prêteur doit payer des frais d'administration annuels de 1,25 % sur le solde du prêt actif pendant sa durée. Il peut faire payer ces frais à l'emprunteur en les incluant dans le taux d'intérêt demandé.
- **Le taux d'intérêt maximal.** Les prêteurs ne peuvent appliquer de taux d'intérêt dépassant de plus de 3 % le taux
- **Le montant de prêt maximal.** Un emprunteur ne peut avoir plus de 250 000 \$ en prêts actifs consentis en vertu de la LFPEC et de la LPPE.
- **La durée du prêt.** La durée maximale de tout prêt est de 10 ans à compter de la date à laquelle est prévu le premier paiement de principal.

préférentiel pour les prêts à taux variable, ou le taux hypothécaire résidentiel à taux fixe pour la durée correspondante. La plupart des prêts accordés en 2001-2002 étaient à taux variable.

1. Vue d'ensemble de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada

1.1 Objectifs du Programme de financement des petites entreprises du Canada

Le Programme FPFC est évalué en fonction de deux objectifs :

- **L'effet d'accroissement.** L'efficacité du Programme pour ce qui est de permettre aux PME d'accéder à un financement auquel elles n'auraient pas eu accès autrement, ou seulement à des conditions moins intéressantes. En l'occurrence, il s'agit non seulement des conditions de prêt (taux d'intérêt, durée, dispositions relatives à la sûreté, etc.), mais aussi de facteurs tels que la rapidité de l'octroi, de meilleures relations entre le prêteur et l'emprunteur, ainsi que l'accès des PME à un plus large éventail de services financiers.
- **Le recouvrement des coûts.** La mesure dans laquelle les recettes tirées du Programme peuvent compenser le coût des réclamations. On mesure le recouvrement des coûts en comparant les recettes perçues sous forme de droits d'enregistrement et de frais d'administration au titre d'une cohorte de prêts consentis au cours d'un exercice donné avec le montant total des réclamations réglées pour les pertes connexes pendant la durée de ces prêts, soit 10 ans au maximum. Le recouvrement ne s'applique pas aux frais de fonctionnement du Programme.
- Il faut concilier ces objectifs. Si l'effet d'accroissement grandit, le risque de défaut de paiement d'un portefeuille de prêts croît, ce qui peut influencer sur le recouvrement des coûts. Industrie Canada sait qu'il est nécessaire de maintenir un juste équilibre, de surveiller constamment le rendement du Programme et de recommander toute correction nécessaire
- **Le montant maximal des réclamations.** Chaque prêteur a un compte distinct pour les prêts qu'il a enregistrés en vertu du Programme. Les obligations globales de l'État envers un prêteur consistent à régler les réclamations admissibles (c'est-à-dire 85 % des pertes admissibles) pour les prêts mentionnés ci-dessus) pour les prêts en souffrance, à concurrence de 90 % de la première tranche de 250 000 \$ des prêts enregistrés, de 50 % de la tranche suivante de 250 000 \$ et de 10 % de tous les prêts restants.
- **Le ratio de partage des pertes sur prêts.** L'État partage les pertes nettes après la réalisation des sûretés. Il assume 85 % des pertes admissibles sur les prêts en souffrance. Les prêteurs sont responsables des 15 % restants.
- **Le pourcentage du coût des éléments d'actif accepté pour le financement.** Le montant admissible au financement aux termes du Programme FPFC ne peut dépasser 90 % du coût des éléments d'actif visés.

1.2 Principaux paramètres du Programme

Le fonctionnement du Programme FPFC repose sur les grands paramètres suivants :

Introduction

La Loi sur le financement des petites entreprises du Canada (LFPEC) facilite le financement par emprunt des actifs pouvant aller jusqu'à 250 000 \$, aux petites et moyennes entreprises (PME) du Canada dont les recettes ne dépassent pas 5 millions de dollars par an. Le Programme a pour objet d'améliorer l'accès au financement pour l'établissement, l'expansion, la modernisation et l'amélioration de ces entreprises. Il ne peut servir au financement sur stocks ou sur créances, aux exploitations agricoles, à la plupart des entreprises de location, à l'achat de biens immobiliers aux fins de revente ni aux organismes de bienfaisance. Les actifs financiers doivent servir à exercer une activité commerciale au Canada.

Industrie Canada administre le Programme de financement des petites entreprises du Canada (Programme FPFC) par l'intermédiaire d'un réseau d'environ 1 700 prêteurs du secteur privé répartis dans quelque 15 400 points de service dans l'ensemble des provinces et territoires. Les prêteurs, qui font preuve d'une diligence raisonnable, sont responsables de toutes les décisions relatives au crédit, ainsi que de l'octroi des prêts et de leur enregistrement auprès d'Industrie Canada. Ils sont également tenus d'enregistrer les sûretés et, au besoin, de les réaliser conformément à la LFPEC et à son règlement. L'État assume 85 % des pertes nettes admissibles des prêteurs sur les prêts en souffrance enregistrés en vertu du Programme. En outre, le plafond des réclamations réglées au bénéfice d'un prêteur donne limite de fait la responsabilité maximale de l'État à l'égard des gros prêteurs à 10,6 % de la valeur de leurs prêts enregistrés.

La LFPEC a été adoptée en 1999, dans la foulée du succès de la Loi sur les prêts aux petites entreprises (LPPE). Ces trois dernières années, elle a permis l'accès à quelque 3,4 milliards de dollars grâce à 42 583 prêts. Les objectifs et les paramètres de la LFPEC sont similaires à ceux de la LPPE, mais des dispositions ont été ajoutées pour moderniser l'administration des prêts et renforcer la capacité de recouvrement des coûts.

Les fonctions exécutées par Industrie Canada relativement à l'administration du Programme sont les suivantes :

- l'enregistrement des prêts consentis par les prêteurs en vertu de la LFPEC;
- la perception des droits d'enregistrement et des frais d'administration annuels auprès des prêteurs;
- la communication de lignes directrices aux prêteurs sur l'interprétation de la LFPEC et de son règlement;
- la vérification des réclamations présentées par les prêteurs en vue d'obtenir un paiement au titre de pertes;
- la vérification des dossiers des prêts actifs consentis par les prêteurs en vertu du Programme FPFC, comme le prévoit la LFPEC;
- la collecte de statistiques détaillées sur les prêts accordés en vertu du Programme, sur le rendement de ce dernier et sur d'autres questions connexes, ainsi que leur publication dans ses rapports annuels;
- la surveillance continue du Programme, et des évaluations périodiques.

Faits saillants

Prêts enregistrés

Les 11 142 prêts aux petites entreprises enregistrés sous le régime de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada (LFPEC) en 2001-2002 totalisent 915,1 millions de dollars, soit une moyenne de 82 134 \$ par prêt.

Affectation des prêts

Les prêts enregistrés dans le cadre du Programme, totalisant 915,1 millions de dollars, se répartissent comme suit : 56 % ont servi à financer du matériel, 23 % ont été utilisés pour financer des biens immeubles; 19 % ont été consacrés à des améliorations locales. Le reste a servi à l'achat de logiciels et au paiement des droits d'enregistrement des prêts (1 % chacun).

Entreprises bénéficiaires

Près de la moitié des prêts enregistrés (47 %) et la majeure partie de la valeur (55 %) ont été attribués à des entreprises en démarrage. En valeur, plus de la moitié des prêts (52 %) sont allés à quatre secteurs industriels, soit ceux des services d'alimentation et de restauration, du commerce de détail, de la fabrication ainsi que du transport et de l'entreposage. Les entreprises franchisées représentaient 16 % de la valeur des prêts enregistrés et plus de la moitié de ces prêts (64 %) ont été consentis à des entreprises franchisées du secteur des services d'alimentation et de restauration.

Répercussions sur l'emploi

Selon les résultats d'enquêtes et les estimations des emprunteurs, il est raisonnable de penser que le Programme a contribué à créer deux emplois par prêt enregistré. D'après cette estimation, les prêts enregistrés en 2001-2002 contribueront dans l'ensemble à la création de 22 284 emplois à l'échelle du Canada.

Réclamations régées

En 2001-2002, on a réglé 789 réclamations totalisant 37,5 millions de dollars pour des prêts consentis au cours des trois années d'existence de la LFPEC.

Recouvrement des coûts

Le recouvrement des coûts constitue un objectif important de la LFPEC. La Loi étant entrée en vigueur il y a trois ans seulement, on commence tout juste à disposer de données suffisantes pour évaluer la capacité du Programme de recouvrer ses coûts. Industrie Canada donnera de plus amples renseignements à cet égard dans son prochain rapport annuel sur le Programme.

Projet pilote de location-acquisition

Le projet pilote de location-acquisition a été lancé le 1^{er} avril 2002. Ce projet quinquennal vise à savoir si le Programme aide effectivement les PME du Canada à avoir accès à un financement pour la location-acquisition à des fins d'innovation, de modernisation et d'expansion.

Table des matières

Faits saillants	1
-----------------------	---

Introduction	2
--------------------	---

1. Vue d'ensemble de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada	3
---	---

1.1 Objectifs du Programme de financement des petites entreprises du Canada ..	3
1.2 Principaux paramètres du Programme	3

2. Examen du rendement	5
-------------------------------------	---

2.1 Activités du Programme	5
2.2 Effet d'accroissement	8
2.3 Etude de notoriété du Programme	9
2.4 Répercussions sur l'emploi	9
2.5 Responsabilité maximale éventuelle de l'État	10
2.6 Recouvrement des coûts et surveillance	11

3. Examen financier	12
----------------------------------	----

3.1 Répartition des prêts et des réclamations	12
3.2 Recettes et recouvrement des coûts	13

4. Regard sur l'avenir	16
-------------------------------------	----

4.1 Projet pilote de location-acquisition	16
4.2 Modèle prévisionnel	17
4.3 Cadre d'évaluation du Programme	17
4.4 Gouvernement en direct	17

Appendice A Tableaux relatifs à la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada	19
--	----

Appendice B Tableaux relatifs à la Loi sur les prêts aux petites entreprises	27
---	----



Son Excellence la très honorable

Adrienne Clarkson, C.C., C.M.M., C.O.M., C.D.

Gouverneure générale du Canada

Rideau Hall

1, promenade Sussex

Ottawa (Ontario) K1A 0A1

Madame la Gouverneure générale,

Conformément à l'article 18 de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* (LFPEC), j'ai l'honneur de vous présenter un rapport sur l'application de la LFPEC pour la période de douze mois se terminant le 31 mars 2002.

L'objectif du Programme de financement des petites entreprises du Canada (le Programme) est de faire en sorte que plus de fonds soient disponibles pour l'établissement, l'expansion, la modernisation et l'amélioration des petites entreprises admissibles du Canada, et ainsi de renforcer la confiance du milieu des affaires et d'encourager la productivité et l'innovation. En 2001-2002, 11 142 prêts, d'une valeur globale de 915,1 millions de dollars environ, ont été enregistrés dans le cadre du Programme pour le financement d'actifs par emprunt. Le montant moyen des prêts était de 82 134 \$.

Le gouvernement s'est engagé à aider les petites et moyennes entreprises (PME) à prospérer, car ce sont des moteurs de la croissance économique et de la création d'emplois. Les entreprises en démarrage ou les nouvelles entreprises ont encore du mal à trouver le financement nécessaire à leur lancement ou à leur expansion. En 2001-2002, près de la moitié des prêts accordés en vertu du Programme ont été consentis à des entreprises en démarrage ou à de nouvelles entreprises. Cette part du portefeuille de prêts montre que le Programme comble une lacune importante dans le financement par emprunt auquel les PME ont accès. En outre, si l'on en croit une estimation prudente, le Programme a contribué à créer plus de 22 000 emplois au Canada, soit une moyenne de deux emplois par prêt enregistré.

Je vous prie d'agréer, Madame la Gouverneure générale, l'expression de ma très haute considération.

Allan Rock

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada est un programme national appliqué dans l'ensemble des provinces et des territoires. En vertu de ce programme, les institutions financières accordent à de petites entreprises des prêts à terme d'un montant maximal de 250 000 \$ pour l'achat de terrains, d'immeubles ou de matériel ou pour l'amélioration d'immeubles ou de matériel. L'État prend à sa charge 85 % des pertes nettes subies sur les prêts en souffrance. Les activités menées aux termes de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada* sont assujetties au principe du recouvrement des coûts. Les recettes perçues sur les prêts accordés doivent compenser les coûts d'indemnisation des pertes sur 10 ans.

On peut obtenir cette publication sur supports multiples, sur demande. Communiquer avec le Centre de diffusion de l'information dont les coordonnées suivent.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires de la présente publication, s'adresser au :

Centre de diffusion de l'information
Direction générale des communications et du marketing
Industrie Canada
Bureau 268D, tour Ouest
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Téléphone : (613) 947-7466
Télécopieur : (613) 954-6436
Courriel : publications@ic.gc.ca

La présente publication est diffusée par voie électronique sur le Web (strategis.gc.ca/lfpcc).

Autorisation de reproduction

À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en tout ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faire parvenir un courriel à copyright.droitdauteur@communication.gc.ca.

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue C1-1/2002

ISBN 0-662-67209-7

53902B



Loi sur le financement des petites entreprises
du Canada

Rapport annuel
2001-2002





2001-2002

Rapport annuel

Loi sur le financement des petites
entreprises du Canada





Industry
Canada

Industrie
Canada

Government
Publications

CA1
IST
-S53

Canada Small Business Financing Act

Annual Report

2003-2004



Canada

Canada Small Business Financing Act

Annual Report

2003-2004



The Canada Small Business Financing (CSBF) program is a national program operating in all provinces and territories. Under the loans component of the program, financial institutions make term loans of up to \$250 000 to small businesses to purchase land, buildings or equipment, or to improve buildings and equipment. Under the CSBF Capital Leasing pilot project, participating lessors provide leases of up to \$250 000 to small businesses to finance the leasing of equipment. The Government of Canada underwrites 85 percent of the eligible losses incurred on defaulted loans and leases. One of the objectives of the CSBF program is incrementality, which is the program's effectiveness in extending financing that would otherwise have been unavailable to small and medium-sized businesses, or available only under less attractive conditions. The other objective is cost recovery, which is the cost of claims on defaulted loans and leases being balanced by revenues on loans and leases over a period of 10 years.

This publication is available upon request in multiple formats.
Contact the Information Distribution Centre at the numbers listed below.

For additional copies of this publication, please contact:

Information Distribution Centre
Communications and Marketing Branch
Industry Canada
Room 268D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: (613) 947-7466
Fax: (613) 954-6436
E-mail: publications@ic.gc.ca



This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address:
strategis.gc.ca/csbfa

Permission to Reproduce

Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please e-mail:
copyright.droitdauteur@pwgsc.gc.ca

Cat. No. Iu185-1/2004
ISBN 0-662-68752-3
54242B



20% recycled
material

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

Small and medium-sized businesses are key drivers of the Canadian economy and they create a wide variety and a large number of jobs. While these businesses generate significant growth, access to financing is a barrier for many of them, particularly for those just starting out. To address this challenge, the Canada Small Business Financing (CSBF) program provides access to financing that would not otherwise be available to these businesses. This supports Canada's entrepreneurial strengths and an innovative economy.

As Minister of Industry, I am pleased to present to Parliament this annual report on the Canada Small Business Financing program for 2003-04, in accordance with section 20 of the *Canada Small Business Financing Act*.

This report details how Industry Canada, working in partnership with lending institutions across the country, has facilitated access to over 11 000 loans, worth more than \$1 billion, to acquire assets to either start new businesses or expand existing ones. It also provides information on the Capital Leasing pilot project, which was launched in April 2002 to test the feasibility and utility of a similar program for capital leases. These two initiatives (the CSBF program and the pilot project) together have created almost 31 000 jobs in Canada — on average 2.7 jobs for each loan made and 4.5 jobs for each lease.

The Government of Canada will continue to play a vital role in supporting small and medium-sized businesses. We will establish a more favourable business climate to spur further growth for these businesses and to contribute to a higher standard of living in communities across Canada. We are currently undertaking a comprehensive review of the CSBF program, as required every five years by Parliament; I will be tabling the review in 2005. This review will examine the effectiveness of the program and identify challenges for the future.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'D. Emerson'.

David L. Emerson

Canada

Contents

Highlights for 2003–04	1
1 Introduction	2
2 Performance and Financial Review	3
2.1 Program Objectives and Impacts	3
2.2 Program Activity	5
2.3 The Crown’s Maximum Potential Liability	9
2.4 Program Administration	9
3 Capital Leasing Pilot Project	11
3.1 Leasing Activity	11
3.2 Revenues and Costs	12
3.3 The Crown’s Maximum Potential Liability	12
4 Comprehensive Review	13
Appendix A: Major Program Parameters	15
Appendix B: <i>Canada Small Business Financing Act Tables</i>	17
Appendix C: <i>Small Business Loans Act Tables</i>	33

Highlights for 2003–04

Small and medium-sized businesses took out loans worth more than \$1.0 billion.

There were 11 150 small business loans registered under the *Canada Small Business Financing Act*. The average loan size was approximately \$90 000. The funds were used to help new businesses get started and established firms make improvements, purchase equipment and modernize.

Small and medium-sized businesses signed capital leases worth \$14.8 million.

Under the Capital Leasing pilot project, small businesses were able to finance 114 leases, with an average value of \$130 000. Capital leases enabled businesses to lease equipment such as vehicles, machinery and printing presses.

Start-ups and new businesses received the largest share of available financing.

Start-ups and new businesses borrowed \$576.2 million in loans, or 57 percent of the total value. Under the leasing pilot, start-ups and new businesses accounted for 41 percent of the value of leases.

More than 30 000 new jobs were created.

Borrowers estimated that the loans enabled them to create 30 571 new jobs across Canada, an average of 2.7 new jobs per loan. As a result of the leasing pilot, businesses estimated that they were able to create 4.5 jobs per lease for a total of 512 new jobs.

Lending is available in every province and territory.

A total of 1540 private sector lenders — in every province and territory — participate in the program to extend financing to small businesses.

The Canada Small Business Financing program Web site is Industry Canada's most visited site.

The Canada Small Business Financing program site recorded 111 779 visits, evidence of a high level of interest in loans and leasing.

Canada Small Business Financing program staff handle various telephone inquiries.

Program staff received and answered 1985 telephone inquiries from Canadian small businesses and financial institutions.

For more detailed information on the Canada Small Business Financing program, visit strategis.gc.ca/csbfa and strategis.gc.ca/sbresearch/csbfa

1. Introduction

Lending a Hand to Business

The purpose of the Canada Small Business Financing (CSBF) program is to help an important part of the economy — small and medium-sized businesses — get access to adequate financing. The CSBF program helps fill a gap in the range of financing instruments available to these businesses, which might otherwise have difficulty qualifying for financing or finding financing that meets their needs.

The CSBF program works because the Government of Canada shares the burden of risk with private sector lenders. As a result, lenders are able to increase the amount of financing they extend to small business.

The *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA or the Act) took effect in 1999, replacing the successful *Small Business Loans Act* that had operated since 1961. The CSBFA provides for two forms of financing: loans and capital leases.¹

Under the loans component of the program, start-up businesses and established businesses that are ready to expand and modernize may take out loans to purchase real property, buy equipment, and make improvements to their leased property. In 2003–04, the CSBF program helped small and medium-sized businesses obtain over 11 000 loans with a value of more than \$1.0 billion.

Under the Capital Leasing pilot project component of the program, in effect since April 2002, firms may lease new and used equipment. In 2003–04, the Capital Leasing pilot project enabled businesses to sign 114 capital leases, worth \$14 million.

The CSBF program supports asset-based debt financing. The maximum loan or lease is \$250 000, and terms of loans and leases are 10 years or less. The program is limited to small and medium-sized businesses with revenues of up to \$5 million per year. The program is not targeted to any group or region. Both franchise and non-franchise businesses may participate, and any type of for-profit business is eligible, with the exception of farms and charitable institutions.

Industry Canada administers the CSBF program, registers loans and leases, collects fees and pays eligible portions of losses on defaulted loans and leases. However, the Department is not involved in assessing individual loan and lease applications. It is the responsibility of private sector lenders and leasing companies to take all credit decisions, make the loans and leases, and disburse funds. In accordance with the CSBFA and its regulations, lenders and leasing companies must act with due diligence, as they would with their own conventional loans and leases. In addition, they are required to register securities against the loans and leases.

Lenders include some 1540 chartered banks, credit, loan and insurance companies, and caisses populaires. They operate from more than 15 200 locations, providing service to Canadians in all provinces and territories.

The Government of Canada shares the cost of losses with lenders and leasing companies by paying 85 percent of eligible losses on defaulted loans and leases. In order to limit the Crown's liability, there is a cap on claims paid to any one lender or leasing company. The Crown's exposure to high volume lenders and leasing companies is limited to 10 percent of the value of the loans and leases.

¹. A *capital lease* is a lease under which a leasing company provides equipment to a lessee meeting at least one of the following conditions: it includes a bargain purchase option; it provides for the transfer of ownership of the leased equipment to the lessor at the end of the term; the lease term is greater than 75 percent of the economic life of the equipment; and the net present value of the payments made under the lease is 90 percent or more of the cost of the equipment on the day the lease was entered into.

2. Performance and Financial Review

2.1 Program Objectives and Impacts

Helping Small Business Grow

The CSBF program is designed to provide access to financing for small and medium-sized businesses.

The program operates according to two objectives: incrementality and cost recovery. Both objectives have particular meanings in the context of the CSBF program and the Capital Leasing pilot project (the five-year pilot study to test whether the loans program should be expanded to include leasing).

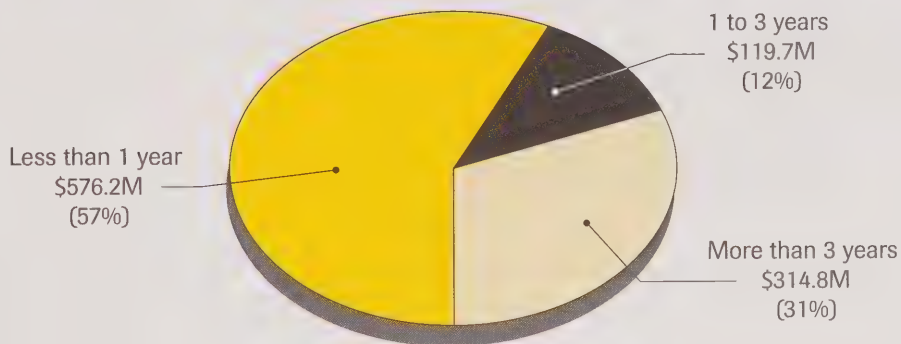
Incrementality means that small and medium-sized businesses have access to financing that otherwise would not have been available to them. Incrementality may

also mean that businesses can borrow on more favourable terms or with better security arrangements.

Cost recovery means that the program should be self-sustaining, with the costs of paying claims on defaulted loans being balanced by the registration and administration fees.

Traditionally, new businesses and start-ups have the greatest difficulty of any business in accessing capital. Therefore, a measure of incrementality is the number of start-ups and new businesses that receive loans. In 2003–04, start-ups and new businesses borrowed \$576.2 million in loans, or 57 percent of the total value of loans (see Figure 1). This is a strong indication that the program is achieving incrementality.

Figure 1: Value of CSBF Loans by Age of Borrower Firm, 2003–2004



For more detailed information, see Appendix B, Table VII.
Details may not add up to 100 percent because of rounding.

For the period from 1999–2004, CSBF program revenues amounted to \$222.0 million (see Table 1 below). Total claim expenses were \$200.7 million, leaving a net balance of \$21.3 million. However, a positive net balance early in the term of loans is due to the fact that registration fees are collected up front. The administration fees on outstanding loan amounts may not be sufficient to ensure cost recovery later in the term of the loans.

To measure the program's success at cost recovery, Industry Canada developed a risk-management framework. An analysis of preliminary results indicates that the CSBF program will not achieve cost recovery for loans that were made during 1999–2004. Industry Canada will provide more details on cost recovery through the comprehensive review to be tabled in Parliament no later than 15 sitting days after March 31, 2005.

**Table 1: Cumulative Revenues and Expenses, CSBF Program
1999–2004**

	(\$000)
Revenues	
Registration fees	106 988.8
Administration fees	115 678.1
Refunds of previous year's revenues	(654.0)
Total revenues	222 012.9
Expenditures	
Claims paid	201 114.2
Refunds of previous year's claims	(408.5)
Total expenditures	200 705.7
Total revenues less total expenditures	21 307.2

For more detailed information, see Appendix B, Table VIII.

Details may not add up to totals because of rounding.

Small Business and Job Creation

Small and medium-sized businesses are engines of job creation.

Information provided by borrowers on their loan registration forms enabled the CSBF program to measure the gross effect on employment. In 2003–04, borrowers estimated that loans would help their

businesses create a total of 30 571 new jobs, or 2.7 jobs per loan. In the previous year, 2002–03, borrowers estimated job creation at 2.8 new jobs per loan. These levels of job creation were confirmed in a study carried out by Industry Canada. Since 1999, the CSBF program has helped to create some 198 158 new jobs.

2.2 Program Activity

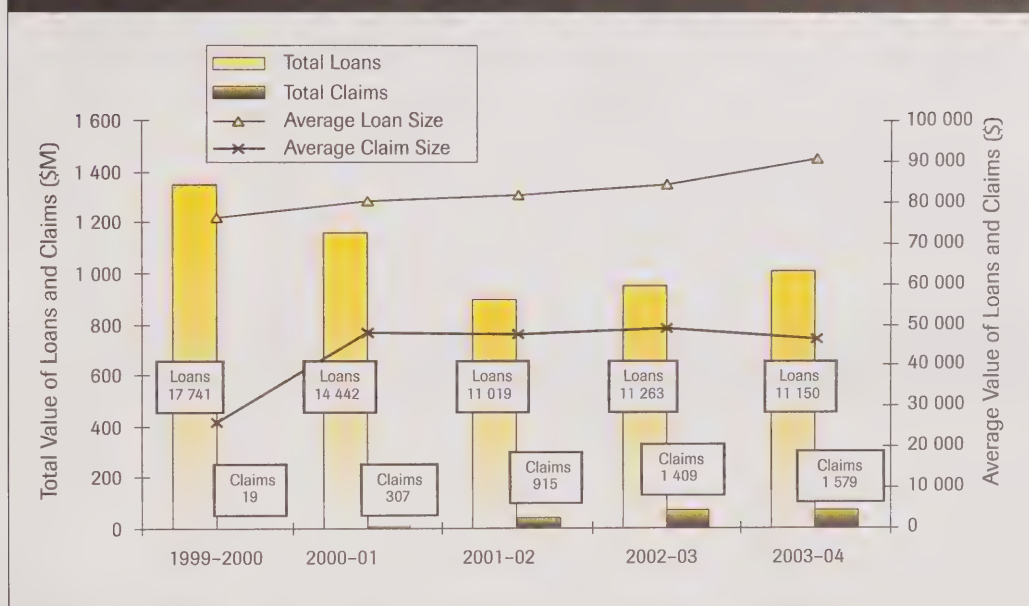
Loans, Business Success and Losses

During the period 2003–04 the total value of loans that private sector lenders registered under the CSBF program surpassed \$1 billion.² This represents a significant injection of new financing for small and medium-sized businesses, and an increase of 6 percent over the previous year. The number of individual loans numbered 11 150, or

slightly fewer than the previous year; however, the size of the average loan grew 7 percent to \$90 600 (see Figure 2).

Even with good financing at affordable rates, some business ventures cannot succeed. In the course of the year, lenders made claims for defaulted loans that had been registered during the five-year period from 1999–2004. In all, 1579 claims were settled, with payments of \$73.5 million, which averaged \$46 500 per claim.

Figure 2: Number and Value of CSBF Loans and Claims, 1999–2004



For more detailed information, see Appendix B, Table I.

² To ensure consistency in the reporting of program financing information (loans, revenues and expenses) to Parliament, this report uses accounting procedures similar to the Public Accounts.

Investments in Modernization and Growth

Firms borrowed capital for a variety of reasons. They invested in equipment, real property, computer software, and made other improvements and innovations:

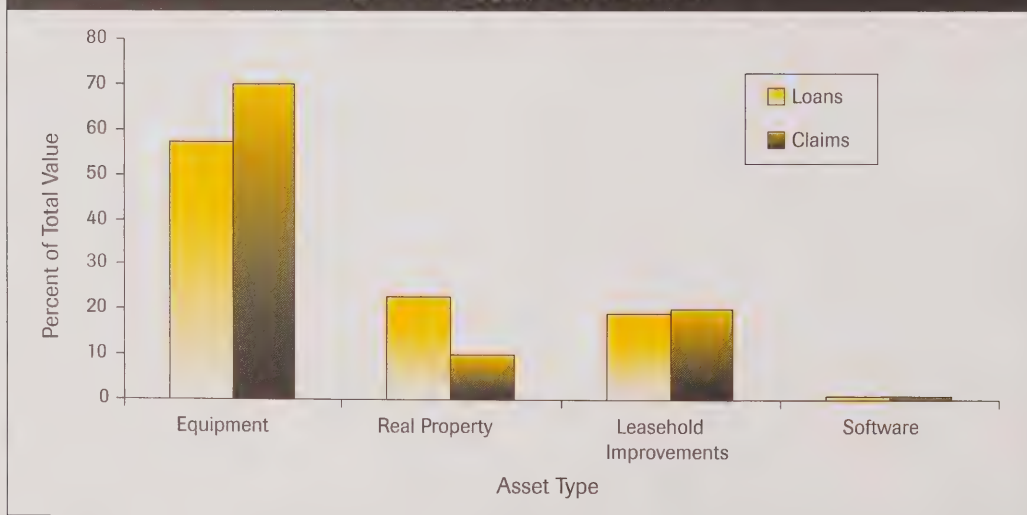
- 54 percent of the total value of loans went toward purchasing equipment. This is slightly below the five-year average of 57 percent (see Figure 3).
- 24 percent of the total value of loans went toward purchasing real estate (land and buildings). This share is somewhat higher than the five-year average of 23 percent for real estate.
- 22 percent of the total value of loans went toward making improvements to leased property. This is slightly higher than the five-year average of 19 percent for these expenditures.
- 1 percent of the total value of loans went toward buying computer software. This figure is consistent with the five-year average.

Claims on Losses

When borrowers default on their loans, lenders may make claims for eligible losses according to provisions of the *Canada Small Business Financing Act*. The following claims were made in 2003–04:

- 68 percent of the total value of claims involved loans for the purchase of equipment. This is below the five-year average of 70 percent.
- 10 percent of the total value of claims concerned loans for financing real estate. This figure is consistent with the five-year average.
- 22 percent of the total value of claims concerned improvements to leased property. The five-year average was 20 percent.
- 1 percent of the total value of claims concerned purchases of computer software. This figure is consistent with the five-year average.

Figure 3: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Asset Type, 1999–2004



For more detailed information, see Appendix B, Table II.

Loans for Businesses in Every Province, Every Territory

Thanks to a large network of 1540 private sector lenders, the CSBF program is able to serve Canadian firms in every part of the country, whether they do business in big cities, small towns, or rural communities.

The program is driven by demand. Variations in its use reflect choices made by lenders. Furthermore, in parts of the country where there is more entrepreneurial activity among start-ups and small and medium-sized businesses, there is likely to be more loan activity.

That was the case in 2003–04. Although businesses in every province and territory took out loans, the provinces of Ontario and Quebec registered the largest share. Businesses in these two provinces borrowed 65 percent of the value of the loans. This was similar to the five-year average of 64 percent.

The higher levels of borrowing by firms in Ontario and Quebec were consistent with what might be expected. Studies have shown that 58 percent of all Canadian small and medium-sized businesses operate in Ontario and Quebec.³

Ontario and Quebec together accounted for 81 percent of the value of claims during the year 2003–04 and over the period 1999–2004. For more information, see Appendix B, Table III.

Food and Beverage Services, Retail Trade, Manufacturing, and Transportation and Warehousing Sectors Lead the Way in Borrowing

A key function of the CSBF program is to gather data and provide information about small business financing and how the loans program is functioning. In 2003–04, these trends were observed:

- The top four industry sectors, both by number and value of loans, together accounted for 56 percent of the total value of loans. These sectors — food and beverage services, retail trade, manufacturing, and transportation and warehousing — have consistently borrowed an average of 56 percent of loans over the five-year period 1999–2004 (see Figure 4).

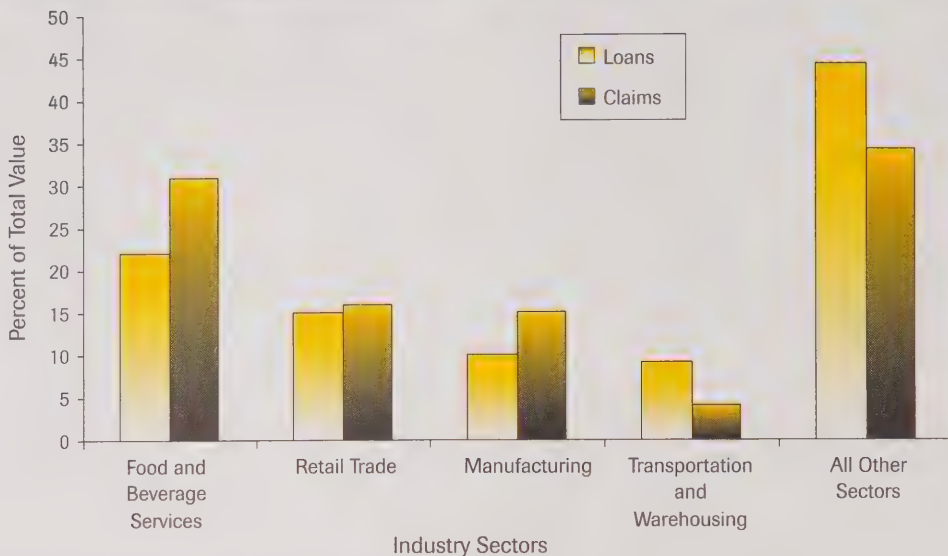
All other sectors together represented borrowing worth 44 percent of the value of loans. These include health care, construction, educational services, information and cultural industries, mining, oil and gas, and others.

- Non-franchise businesses received the larger share of loans adding up to 82 percent of the total value. Franchise businesses borrowed 18 percent of loans, a figure consistent with the five-year average.
- As far as firm size was concerned, small and medium-sized firms with annual revenues of \$250 001 to \$2 500 000 accounted for 69 percent of the value of all loans made in 2003–04. That figure has remained steady for the past five years (see Figure 5).

On the claims side, the same four industry sectors — food and beverage services, retail trade, manufacturing, and transportation and warehousing — were responsible for a significant share of claims for losses, 63 percent of the value of claims. This was somewhat below the average of 66 percent over the five years of 1999–2004. Franchise businesses represented 18 percent of the value of claims, about the same as the five-year average. Firms with revenues between \$250 001 and \$2 500 000 accounted for 77 percent of claims that were paid. That figure has remained steady for the past five years.

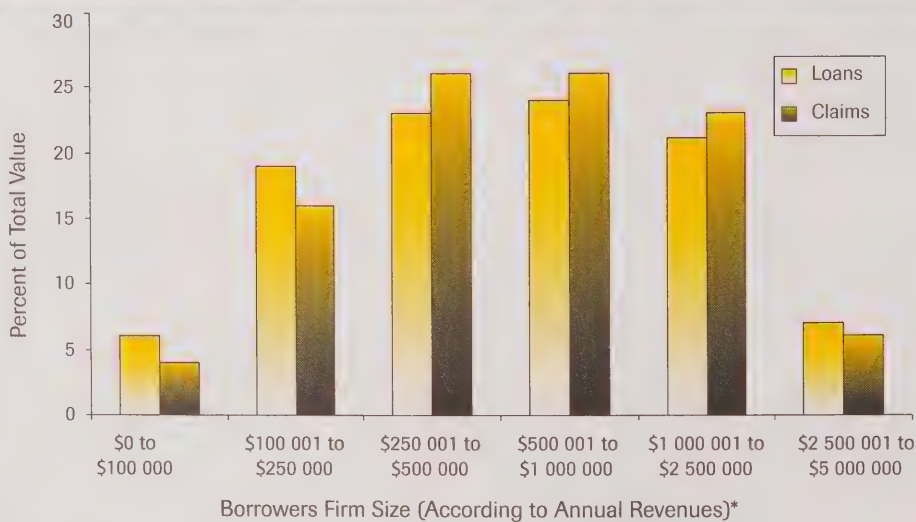
³ Source: Industry Canada, *Small and Medium-Sized Enterprise Financing in Canada*, 2003.

Figure 4: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Industry Sector, 1999–2004



For more detailed information, see Appendix B, Table IV.

Figure 5: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Borrower Firm Size, 1999–2004



For more detailed information, see Appendix B, Table VI.

*Based on borrower's revenue forecasts at time of loan registration.

2.3 The Crown's Maximum Potential Liability

To limit the Government of Canada's exposure to liability, the *Canada Small Business Financing Act* established a \$1.5 billion liability ceiling during each consecutive five-year period for claims on defaulted loans. The ceiling works to control the level of activity of this demand-driven program. In the event that the liability ceiling is reached, loan registration activity must cease and the program may not register further loans. Only Parliament has the authority to increase the level of liability.

For the five-year period April 1, 1999, to March 31, 2004, the Crown's maximum potential liability was calculated at \$731.4 million, well below the maximum permitted.

2.4 Program Administration

The Canada Small Business Financing Program Directorate of Industry Canada is responsible for three programs: the Canada Small Business Financing program (loans component), the five-year Capital Leasing pilot project, and the Small Business Loans program. Although the Canada Small Business Financing program replaced the Small Business Loans program in 1999, the Directorate is still processing claims and recoveries from loans that were registered before 1999.

The Directorate employs 29 full-time staff and operates within a budget of \$2.63 million, a reduction of 15 percent compared to the budget of 2002–03. Staff include professionals with backgrounds in economics, finance and accounting, law, and administration. They have experience working for major financial institutions and banks in both the private and public sectors.

The four main sections are:

Registrations and Program Integrity: This section is responsible for all aspects relating to registering loans and leases, collecting the 1.25 percent revenues for the three programs, and conducting on-site compliance reviews of loans.

Operations: This section is responsible for reviewing and processing claims received from lenders and lessors, and for providing rulings to lenders on particular loan situations.

Policy and Economic Analysis: This section is responsible for analyzing the loan portfolio including revenues and expenses, analyzing the Act and Regulations, providing interpretations and processing appeals from lenders, and financial and program management.

Strategic Planning, Information, and Program Development: This section is responsible for developing the strategic business plan, developing the marketing approach for the program, and administering the Web site and the Directorate's operating budget.

The Directorate evaluates claims for losses and reimburses lenders for eligible losses. Under the CSBF program there are provisions for adjusting claims that would have been rejected outright under the terms of the Small Business Loans program.

During 2003–04, the Directorate accepted 1579 CSBF program claims (96 percent of the total) and rejected 62 claims (4 percent of the total), for a total of 1641 claims (see Table 2). The rejection rate has been steady over the past five years.

Of claims received under the previous Small Business Loans program, the Directorate accepted 821 claims (89 percent) and rejected 97 claims (11 percent), for a total of 918 claims (see Table 2). By comparison, the five-year rate of rejection was 10 percent.

Table 2: Canada Small Business Financing Program Directorate

Transactions	2003-04	2002-03
CSBF program loans	11 150 loans	11 251 loans
Claims for loan losses processed	2 559 claims	3 403 claims
CSBF program claims	(1 641 claims)	(1 486 claims)
Small Business Loans program claims	(918 claims)	(1 917 claims)
Capital Leasing pilot project	114 leases	57 leases
Claims for lease losses processed	-	-

Due to the smaller number of claims made during 2003-04, the time required to process a claim improved. It took the Directorate an average of 17 days to process a claim, compared to the five-year average of 36 days.

The Directorate received a total of 14 appeals of decisions it made related to the two loan programs. Each appeal was considered in the light of any additional information or

clarifications. As a result, the Directorate rejected nine appeals and accepted five appeals.

There were 1985 telephone inquiries from small businesses and lenders.

The program's Web site received 111 779 visits (up from 84 419 in 2002-03), making it the most visited Web site at Industry Canada.

3. Capital Leasing Pilot Project

The Capital Leasing pilot project was launched April 1, 2002. The project was based on consultations with the business and leasing communities. The purpose is to identify and test the viability and utility of the CSBF program for capital leasing. The project calls for a five-year review of its effectiveness and sustainability.

This pilot project is based largely on the loan program. There is a maximum lease value of \$250 000 and maximum term of 10 years. The Government of Canada pays eligible portions of defaulted leases up to 85 percent of their value. Putting a cap on claims limits the Government of Canada's liability. The pilot collects registration fees and administration fees. Under cost recovery, these revenues are expected to offset claims that the government pays on defaulted leases. For more details, see Appendix A.

3.1 Leasing Activity

The Capital Leasing pilot project, in effect since April 2002, has enabled businesses to sign 171 capital leases, worth \$23.5 million. In 2003–04, the leasing pilot registered 114 capital leases worth a total value of \$14.8 million. The average lease value was about \$130 000, an amount that is roughly one and a half times the value of each CSBF program loan.

Like the loans program, the leasing pilot is driven by demand; variations in activity across the country reflect choices made by the leasing companies and the businesses that sign leases. The pilot is available in all provinces and territories, and does not target any sector or region.

In 2003–04, leasing activity took place in seven provinces. Businesses in Newfoundland and Labrador, Prince Edward Island, Manitoba, Yukon, Northwest Territories and Nunavut did not register any leasing activity (see Table 3 below).

- Firms that participated in the leasing pilot estimated that each lease helped create an average of 4.5 new jobs. All leases together contributed to the creation of 512 new jobs.
- Ontario accounted for the largest share of leases, 36 percent of the total value of leases.
- Every firm that signed a lease anticipated annual revenues of \$100 000 or more.⁴
- Start-ups and new businesses accounted for 41 percent of the value of new leases.
- Firms more than three years old registered 41 percent of the value of new leases.

⁴. Based on borrower revenue forecasts at the time of registration of the lease.

Table 3: Capital Leases by Province and Territory, April 1, 2002–March 31, 2004

Province or territory	Fiscal year	Leases made			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Newfoundland and Labrador	2002-03	2	240.2	3	120.1
	2003-04	-	-	-	-
Prince Edward Island	2002-03	-	-	-	-
	2003-04	-	-	-	-
Nova Scotia	2002-03	2	292.2	3	146.1
	2003-04	1	89.5	1	89.5
New Brunswick	2002-03	5	707.1	8	141.4
	2003-04	10	1 184.9	8	118.5
Quebec	2002-03	9	1 410.6	16	156.7
	2003-04	23	2 606.2	18	113.3
Ontario	2002-03	24	4 107.7	47	171.2
	2003-04	39	5 348.5	36	137.1
Manitoba	2002-03	2	287.9	3	143.9
	2003-04	-	-	-	-
Saskatchewan	2002-03	1	122.4	1	122.4
	2003-04	2	278.9	2	139.4
Alberta	2002-03	6	758.3	9	126.4
	2003-04	23	2 582.1	17	112.3
British Columbia	2002-03	6	847.3	10	141.2
	2003-04	16	2 680.5	18	167.5
Yukon	2002-03	-	-	-	-
	2003-04	-	-	-	-
Northwest Territories	2002-03	-	-	-	-
	2003-04	-	-	-	-
Nunavut	2002-03	-	-	-	-
	2003-04	-	-	-	-
Total*	2002-03	57	8 773.7	100	153.9
	2003-04	114	14 770.6	100	129.6
	Total *	171	23 544.2	100	137.7

*Details may not add up to totals because of rounding.

3.2 Revenues and Costs

Revenues from registration and administration fees for leases reached \$715 900 for the period from April 1, 2003, to March 31, 2004. No claims were received for losses on defaulted leases. The project is too new for Industry Canada to conduct a meaningful forecast of expected revenues and expenses. Therefore, it is not yet possible to predict whether the program can achieve cost recovery.

3.3 The Crown's Maximum Potential Liability

The current five-year Capital Lease pilot project period began April 1, 2002, and continues until March 31, 2007.

Two years into the pilot project, on March 31, 2004, the Crown's maximum potential liability was calculated at \$3.3 million. This was well below the liability ceiling of \$400 million that was established for the pilot.

4. Comprehensive Review

In 1998, a review of the Small Business Loans program led to a strengthened and improved program that resulted in the current Canada Small Business Financing program.

Every five years Industry Canada conducts a comprehensive review of the CSBF program, as required by the Act.

The comprehensive review will be tabled in Parliament no later than 15 sitting days after March 31, 2005.

The aim of the review is to determine how successful the loan program is in meeting its

objectives. The review will answer these questions, among others:

- Is the CSBF program relevant to the financing needs of small and medium-sized businesses in a changing financing market?
- To what extent is the CSBF program meeting the objectives of incrementality (providing access to financing that would otherwise not be available) and cost recovery?

To read more about the comprehensive review, consult the Small Business Research and Policy Web site (strategis.gc.ca/sbresearch/csbfa).

Appendix A

Major Program Parameters



The CSBF program operates according to the following major parameters.

Parameter	Loan Component	Capital Lease Component
Assets financed	Loans are restricted to financing: (1) equipment; (2) real property or immovables; (3) leasehold improvements; and (4) program registration fees.	Leases are restricted to financing: (1) new equipment, or used equipment that has a remaining economic life greater than the term of the lease; and (2) program registration fees.
Percentage of asset cost accepted for financing	The maximum amount of financing available under the loans component is 90 percent of the eligible cost of the assets.	The maximum amount of financing available under the pilot project is 100 percent of the cost of the equipment.
Fees	A one-time, up-front fee of 2 percent of the amount financed is paid at the time of registration. This fee can be included in the CSBF loan/lease. In addition, the lender/lessor is charged an administration fee of 1.25 percent (paid quarterly) on outstanding loan/lease amounts. Lenders/lessors may pass this fee on to borrowers/lessees only as part of the interest rate charged on their loans/leases.	
Maximum interest rate	The maximum floating rate is the lender's prime rate plus 3 percent (including the 1.25 percent administration fee). The maximum fixed rate is the lender's residential mortgage rate plus 3 percent (including the 1.25 percent administration fee).	Lenders may not charge interest in excess of the Government of Canada Bond rate plus 13.25 percent (including the 1.25 percent administration fee).
Maximum financing amount	A borrower/lessee cannot have more than \$250 000 in total loans and leases outstanding under the CSBF program and the Small Business Loans program.	
Length of term	The maximum term for any loan is 10 years from the date the first principal payment is scheduled to be made.	The maximum term for any lease is 10 years from the date the lease was entered into.
Loss-sharing ratio	The Government of Canada shares in eligible losses after realizations on security. The Government of Canada's share of eligible losses for loans/leases in default is 85 percent. Lenders/lessors are responsible for the remaining 15 percent.	
Cap on claims	Each lender/lessor has a separate account for loans/leases registered under the program. The Government of Canada's obligation to an individual lender/lessor is to pay eligible claims (i.e. 85 percent of the eligible losses) on defaulted loans/leases in its account, up to a maximum of the aggregate of 90 percent of the first \$250 000 in loans/leases registered, 50 percent of the next \$250 000, and 10 percent of all loans/leases in excess of \$500 000.	

Appendix B

Canada Small Business Financing Act Tables



Table I: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, CSBF Program

Fiscal year	Loans			Revenues				Expenditures				Net revenues less expenditures (\$'000)
	Number	Amount (\$'000)	Average size (\$'000)	Registration fees (\$'000)	Administration fees (\$'000)	Refunds of previous year's revenues (\$'000)	Total revenues (\$'000)	Number of claims	Claims paid (\$'000)	Refunds of previous year's expenditures (\$'000)	Total expenditures (\$'000)	
1999-2000	17 741	1 352 320.5	76.2	26 976.2	6 449.6	-	33 425.9	19	494.6	-	494.6	32 931.3
2000-01	14 442	1 159 048.0	80.3	23 130.2	20 208.0	(200.4)	43 137.8	307	14 769.0	-	14 769.0	28 368.8
2001-02	11 019	899 391.5	81.6	17 919.7	26 849.6	(200.1)	44 569.2	915	43 466.0	(21.7)	43 444.3	1 124.9
2002-03	11 263	951 158.3	84.4	18 960.2	29 586.0	(117.3)	48 429.0	1 409	68 891.6	(100.4)	68 791.3	(20 362.3)
2003-04	11 150	1 010 605.7	90.6	20 002.4	32 584.7	(136.1)	52 451.0	1 579	73 492.9	(286.5)	73 206.5	(20 755.4)
Total *	65 615	5 372 524.0	81.9	106 988.8	115 678.1	(654.0)	222 012.9	4 229	201 114.2	(408.5)	200 705.7	21 307.2

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Loans and Claims, by Asset Type, CSBF Program, 1999-2004

Asset type*	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Equipment	1999-2000	12 205	835 744.4	62	68.5	14	354.3	72	25.3
	2000-01	9 501	682 927.7	59	71.9	232	11 083.5	75	47.8
	2001-02	6 938	498 616.4	55	71.9	671	30 961.1	71	46.1
	2002-03	7 048	518 145.8	54	73.5	994	47 907.9	70	48.2
	2003-04	6 860	541 589.7	54	78.9	1 067	49 620.8	68	46.5
	Subtotal	42 552	3 077 024.1	57	72.3	2 978	139 927.6	70	46.9
Real property	1999-2000	3 095	298 122.9	22	96.3	1	2.6	1	2.6
	2000-01	2 618	256 266.6	22	97.9	22	673.6	5	30.6
	2001-02	2 219	216 406.5	24	97.5	79	3 438.0	8	43.5
	2002-03	2 250	222 395.4	23	98.8	144	7 249.4	11	50.3
	2003-04	2 273	241 711.3	24	106.3	151	7 008.6	10	46.4
	Subtotal	12 455	1 234 902.8	23	99.1	397	18 372.1	9	46.3
Leasehold improvements	1999-2000	2 272	208 474.1	15	91.8	3	51.3	10	17.1
	2000-01	2 184	210 659.5	18	96.5	52	2 872.2	19	55.2
	2001-02	1 756	176 784.4	20	100.7	158	8 746.1	20	55.4
	2002-03	1 870	204 609.0	22	109.4	256	12 986.3	19	50.7
	2003-04	1 943	221 677.8	22	114.1	345	16 342.0	22	47.4
	Subtotal	10 025	1 022 404.8	19	102.0	814	40 997.8	20	50.4
Software	1999-2000	169	9 979.1	1	59.0	1	86.5	17	86.5
	2000-01	139	8 994.2	1	64.7	1	139.8	1	139.8
	2001-02	106	7 584.2	1	71.5	7	320.8	1	45.8
	2002-03	95	6 008.0	1	63.2	15	748.1	1	49.9
	2003-04	74	5 626.8	1	76.0	16	521.4	1	32.6
	Subtotal	583	38 192.4	1	65.5	40	1 816.6	1	45.4
Total**	1999-2000	17 741	1 352 320.5	100	76.2	19	494.6	100	26.0
	2000-01	14 442	1 159 048.0	100	80.3	307	14 769.0	100	48.1
	2001-02	11 019	899 391.5	100	81.6	915	43 466.0	100	47.5
	2002-03	11 263	951 158.3	100	84.4	1 409	68 891.6	100	48.9
	2003-04	11 150	1 010 605.7	100	90.6	1 579	73 492.9	100	46.5
	Total**	65 615	5 372 524.0	-	81.9	4 229	201 114.2	-	47.6

*Given that loans can be used for multiple purposes, a given loan was associated with an asset type if more than 50 percent of the proceeds was devoted to a specified purpose.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Table III: Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999-2004

Province or territory	Fiscal year	Loans made			Claims paid		
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Number	Value (\$'000)	Average (\$'000)
Newfoundland and Labrador	1999-2000	402	29 859.4	2	-	-	-
	2000-01	293	22 848.7	2	1	35.5	35.5
	2001-02	268	18 107.4	2	3	103.7	34.6
	2002-03	274	18 918.8	2	6	150.8	25.1
	2003-04	228	15 694.3	2	5	251.2	50.2
	Subtotal	1 465	105 428.5	2	15	541.2	36.1
Prince Edward Island	1999-2000	117	7 603.0	1	-	-	-
	2000-01	94	6 931.4	1	1	52.9	52.9
	2001-02	64	6 271.9	1	4	42.8	10.7
	2002-03	69	5 387.1	1	4	59.0	14.7
	2003-04	65	5 075.3	1	4	141.2	35.3
	Subtotal	409	31 268.6	1	13	295.9	22.8
Nova Scotia	1999-2000	666	47 507.8	4	2	23.5	11.7
	2000-01	538	40 433.6	3	1	62.0	62.0
	2001-02	453	37 280.5	4	20	814.4	40.7
	2002-03	427	32 263.4	3	31	675.8	21.8
	2003-04	435	35 454.4	4	46	1 424.4	31.0
	Subtotal	2 519	192 939.8	4	100	3 000.0	30.0
New Brunswick	1999-2000	559	42 464.4	3	1	37.8	37.8
	2000-01	489	39 062.0	3	2	167.9	83.9
	2001-02	328	26 811.3	3	15	486.3	32.4
	2002-03	388	33 605.2	4	47	2 348.4	50.0
	2003-04	446	36 466.9	4	48	1 857.2	38.7
	Subtotal	2 210	178 409.8	3	113	4 897.6	43.3
Quebec	1999-2000	6 249	403 175.5	30	4	52.2	13.0
	2000-01	5 419	379 266.8	33	104	4 103.7	39.5
	2001-02	4 284	300 469.8	33	319	14 682.3	46.0
	2002-03	4 357	324 154.0	34	498	21 770.1	43.7
	2003-04	4 124	350 545.8	35	614	25 352.6	41.3
	Subtotal	24 433	1 757 611.8	33	1 539	65 960.9	42.9
Ontario	1999-2000	4 936	450 328.6	33	9	296.7	33.0
	2000-01	3 694	352 517.3	30	161	8 564.0	53.2
	2001-02	2 686	270 624.8	30	397	20 705.3	52.2
	2002-03	2 785	295 407.4	31	565	33 527.9	59.3
	2003-04	2 779	310 010.0	31	589	33 960.4	57.7
	Subtotal	16 880	1 678 888.1	31	1 721	97 054.3	56.4

Table III (cont.): Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999-2004

Province or territory	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Manitoba	1999-2000	588	42 498.6	3	72.3	-	-	-	-
	2000-01	481	35 471.1	3	73.7	2	55.6	-	278
	2001-02	360	28 159.7	3	78.2	24	666.6	2	278
	2002-03	472	35 961.0	4	76.2	39	1 280.7	2	32.8
	2003-04	423	31 021.0	3	73.3	46	1 702.9	2	37.0
	Subtotal	2 324	173 111.4	3	74.5	111	3 705.9	2	33.4
Saskatchewan	1999-2000	796	51 410.3	4	64.6	-	-	-	-
	2000-01	670	45 558.4	4	68.0	8	368.1	2	46.0
	2001-02	488	32 855.9	4	67.3	19	735.3	2	38.7
	2002-03	459	31 151.6	3	67.9	30	959.0	1	32.0
	2003-04	495	33 230.9	3	67.1	30	905.3	1	30.2
	Subtotal	2 908	194 207.2	4	66.8	87	2 967.7	2	34.1
Alberta	1999-2000	1 864	153 954.6	11	82.6	-	-	-	-
	2000-01	1 616	142 577.4	12	88.2	17	906.6	6	53.3
	2001-02	1 139	98 264.2	11	86.3	62	3 480.2	8	56.1
	2002-03	1 128	101 265.7	11	89.8	108	4 604.3	7	42.6
	2003-04	1 232	113 410.6	11	92.1	94	3 653.6	5	38.9
	Subtotal	6 979	609 472.5	11	87.3	281	12 644.7	6	45.0
British Columbia	1999-2000	1 520	119 812.5	9	78.8	3	84.4	17	28.1
	2000-01	1 112	91 666.7	8	82.4	10	452.8	3	45.3
	2001-02	922	77 560.9	9	84.1	52	1 749.0	4	33.6
	2002-03	887	71 366.1	8	80.5	81	3 515.8	5	43.4
	2003-04	903	77 892.8	8	86.3	103	4 244.2	6	41.2
	Subtotal	5 344	438 299.0	8	82.0	249	10 046.1	5	40.3
Yukon	1999-2000	14	1 097.3	-	78.4	-	-	-	-
	2000-01	17	1 301.9	-	76.6	-	-	-	-
	2001-02	9	1 070.9	-	119.0	-	-	-	-
	2002-03	6	342.0	-	57.0	-	-	-	-
	2003-04	11	1 261.4	-	114.7	-	-	-	-
	Subtotal	57	5 073.5	-	89.0	-	-	-	-
Northwest Territories	1999-2000	28	2 457.4	-	87.8	-	-	-	-
	2000-01	17	1 132.7	-	66.6	-	-	-	-
	2001-02	18	1 914.3	-	106.4	-	-	-	-
	2002-03	9	905.9	-	100.7	-	-	-	-
	2003-04	8	512.4	-	64.1	-	-	-	-
	Subtotal	80	6 922.8	-	86.5	-	-	-	-

Table III (cont.): Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999-2004

Table III (cont.): Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999-2004									
Province or territory	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Nunavut	1999-2000	2	151.0	-	75.5	-	-	-	-
	2000-01	2	280.0	-	140.0	-	-	-	-
	2001-02	-	-	-	-	-	-	-	-
	2002-03	2	430.0	-	215.0	-	-	-	-
	2003-04	1	30.0	-	30.0	-	-	-	-
	Subtotal	7	891.0	-	127.3	-	-	-	-
Total*	1999-2000	17 741	1 352 320.5	100	76.2	19	494.6	100	26.0
	2000-01	14 442	1 159 048.0	100	80.3	307	14 769.0	100	48.1
	2001-02	11 019	899 391.5	100	81.6	915	43 466.0	100	47.5
	2002-03	11 263	951 158.3	100	84.4	1 409	68 891.6	100	48.9
	2003-04	11 150	1 010 605.7	100	90.6	1 579	73 492.9	100	46.5
	Total *	65 615	5 372 524.0	-	81.9	4 229	201 114.2	-	47.6

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table IV: Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999-2004

Industry sector	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
Accommodation services	1999-2000	235	25 427.9	2	108.2	-	-	-	-
	2000-01	193	19 927.0	2	103.2	1	60.5	-	60.5
	2001-02	160	19 759.1	2	123.5	7	263.6	1	37.7
	2002-03	134	16 059.3	2	119.8	9	532.5	1	59.2
	2003-04	149	20 730.7	2	139.1	2	76.4	-	38.2
	Subtotal	871	101 904.1	2	117.0	19	932.9	-	49.1
Administration and support, waste management and remediation services	1999-2000	386	20 315.5	2	52.6	-	-	-	-
	2000-01	186	12 053.9	1	64.8	2	140.4	1	70.2
	2001-02	68	5 073.3	1	74.6	12	447.7	1	37.3
	2002-03	53	5 117.5	1	96.6	30	1 142.6	2	38.1
	2003-04	45	4 432.2	-	98.5	17	613.6	1	36.1
	Subtotal	738	46 992.3	1	63.7	61	2 344.4	1	38.4
Agriculture (support activities), forestry, fishing and hunting	1999-2000	974	73 404.3	5	75.4	-	-	-	-
	2000-01	912	70 794.7	6	77.6	5	143.5	1	28.7
	2001-02	633	48 782.6	5	77.1	20	692.4	2	34.6
	2002-03	645	51 764.9	5	80.3	45	2 506.3	4	55.7
	2003-04	643	55 936.4	6	87.0	53	2 549.0	3	48.1
	Subtotal	3 807	300 682.9	6	79.0	123	5 891.2	3	47.9
Arts, entertainment and recreation	1999-2000	510	50 313.1	4	98.7	2	80.5	16	40.2
	2000-01	373	36 050.7	3	96.7	9	569.7	4	63.3
	2001-02	241	21 636.1	2	89.8	42	2 249.0	5	53.5
	2002-03	217	19 262.9	2	88.8	44	2 331.4	3	53.0
	2003-04	209	20 070.7	2	96.0	65	3 534.7	5	54.4
	Subtotal	1 550	147 333.5	3	95.1	162	8 765.3	4	54.1
Construction	1999-2000	1 110	66 272.1	5	59.7	1	8.1	2	8.1
	2000-01	870	47 736.1	4	54.9	10	387.5	3	38.7
	2001-02	549	33 052.3	4	60.2	29	1 430.9	3	49.3
	2002-03	563	34 007.0	4	60.4	36	1 701.7	2	47.3
	2003-04	555	35 504.4	4	64.0	41	1 638.9	2	40.0
	Subtotal	3 647	216 571.9	4	59.4	117	5 167.1	3	44.2
Educational services	1999-2000	159	11 632.4	1	73.2	1	227.1	10	48.3
	2000-01	118	9 035.1	1	76.6	5	48.3	1	42.3
	2001-02	76	6 023.6	1	79.3	6	467.2	1	77.9
	2002-03	77	5 473.6	1	71.1	8	198.2	-	24.8
	2003-04	100	10 059.1	1	100.6	13	619.4	1	47.6
	Subtotal	530	42 223.8	1	79.7	33	1 560.2	1	47.3

Table IV (cont.): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999-2004

Industry sector	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Finance and insurance	1999-2000	104	6 047.2	-	58.1	1	67.9	14	67.9
	2000-01	52	3 845.8	-	74.0	-	-	-	-
	2001-02	54	4 120.8	-	76.3	2	33.4	-	16.7
	2002-03	63	4 507.9	-	71.6	4	48.4	-	12.1
	2003-04	55	5 339.6	1	97.1	-	-	-	-
	Subtotal	328	23 861.3	-	72.7	7	149.7	-	21.4
Food and beverage services	1999-2000	2 619	265 657.0	20	101.4	2	62.8	13	31.4
	2000-01	2 326	249 382.7	22	107.2	84	4 373.8	30	52.1
	2001-02	1 741	196 533.5	22	112.9	264	14 223.5	33	53.9
	2002-03	1 900	224 493.8	24	118.2	390	23 394.9	34	60.0
	2003-04	2 049	253 638.1	25	123.8	402	20 839.2	28	51.8
	Subtotal	10 635	1 189 705.1	22	111.9	1 142	62 894.2	31	55.1
Health care and social assistance	1999-2000	437	36 733.1	3	84.1	-	-	-	-
	2000-01	324	26 693.0	2	82.4	4	76.0	1	19.0
	2001-02	208	19 989.1	2	96.1	12	257.8	1	21.5
	2002-03	250	24 248.2	3	97.0	23	1 119.3	2	48.7
	2003-04	244	26 509.8	3	108.6	36	1 393.5	2	38.7
	Subtotal	1 463	134 173.2	3	91.7	75	2 846.6	1	38.0
Information and cultural industries	1999-2000	192	12 637.9	1	65.8	1	22.8	5	22.8
	2000-01	98	8 287.6	1	84.6	9	263.0	2	29.2
	2001-02	48	3 799.8	-	79.2	13	601.4	1	46.3
	2002-03	37	2 452.1	-	66.3	15	568.2	1	37.9
	2003-04	31	2 350.2	-	75.8	9	274.1	-	30.5
	Subtotal	406	29 527.6	1	72.7	47	1 729.6	1	36.8
Manufacturing	1999-2000	1 941	159 302.1	12	82.1	1	4.5	1	4.5
	2000-01	1 430	124 100.8	11	86.8	32	2 551.6	17	79.7
	2001-02	929	79 401.8	9	85.5	113	6 430.9	15	56.9
	2002-03	841	77 485.8	8	92.1	163	8 946.4	13	54.9
	2003-04	738	72 250.4	7	97.9	213	12 245.6	17	57.5
	Subtotal	5 879	512 540.9	10	87.2	522	30 179.0	15	57.8
Mining, and oil and gas extraction	1999-2000	149	12 975.2	1	87.1	-	-	-	-
	2000-01	155	13 193.8	1	85.1	1	8.9	-	8.9
	2001-02	139	9 405.9	1	67.7	1	45.2	-	45.2
	2002-03	113	9 268.6	1	82.0	4	186.3	-	46.6
	2003-04	153	14 447.8	1	94.4	3	178.9	-	59.6
	Subtotal	709	59 291.2	1	83.6	9	419.2	-	46.6

Table IV (cont.): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999–2004

Industry sector	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Other services	1999–2000	1 742	116 164.5	9	66.7	1	21.0	4	21.0
	2000–01	2 196	167 717.7	14	76.4	24	869.9	6	36.2
	2001–02	2 626	194 491.1	22	74.1	75	3 025.3	7	40.3
	2002–03	2 594	196 249.4	21	75.7	155	6 767.2	10	43.7
	2003–04	2 412	195 021.1	19	80.9	225	10 650.8	14	47.3
	Subtotal	11 570	869 643.7	16	75.2	480	21 334.2	11	44.4
Professional, scientific and technical services	1999–2000	996	65 179.6	5	65.4	2	21.9	4	10.9
	2000–01	771	54 626.1	5	70.9	15	366.5	2	24.4
	2001–02	400	28 794.6	3	72.0	38	1 360.0	3	35.8
	2002–03	356	26 731.5	3	75.1	72	2 836.1	4	39.4
	2003–04	314	24 882.9	2	79.2	65	2 950.7	4	45.4
	Subtotal	2 837	200 214.7	4	70.6	192	7 535.2	4	39.2
Real estate, and rental and leasing	1999–2000	359	28 766.5	2	80.1	-	-	-	-
	2000–01	162	14 265.8	1	88.1	13	513.6	3	39.5
	2001–02	89	8 681.9	1	97.5	29	1 645.1	4	56.7
	2002–03	86	8 917.3	1	103.7	23	689.9	1	30.0
	2003–04	79	8 570.8	1	108.5	19	653.0	1	34.4
	Subtotal	775	69 202.3	1	89.3	84	3 501.5	2	41.7
Retail trade	1999–2000	2 800	206 719.0	15	73.8	3	114.0	23	38.0
	2000–01	2 194	166 840.5	14	76.0	62	3 140.6	21	50.7
	2001–02	1 596	128 025.2	14	80.2	163	7 523.7	17	46.2
	2002–03	1 753	144 562.6	15	82.5	234	10 129.1	15	43.3
	2003–04	1 702	148 098.2	15	87.0	282	10 698.2	15	37.9
	Subtotal	10 045	794 245.5	15	79.1	744	31 605.6	16	42.5
Transportation and warehousing	1999–2000	2 588	165 331.1	12	63.9	3	25.5	5	8.5
	2000–01	1 665	104 205.6	9	62.6	15	349.8	2	23.3
	2001–02	1 149	68 875.9	8	59.9	73	2 108.4	5	28.9
	2002–03	1 292	80 001.6	8	61.9	120	3 926.1	6	32.7
	2003–04	1 423	91 471.0	9	64.3	90	2 209.0	3	24.5
	Subtotal	8 117	509 885.3	9	62.8	301	8 618.8	4	28.6
Utilities	1999–2000	52	3 137.2	-	60.3	-	-	-	-
	2000–01	89	6 255.8	1	70.3	2	197.0	1	98.5
	2001–02	68	4 285.5	-	63.0	2	50.4	-	25.2
	2002–03	54	3 568.6	-	66.1	3	74.6	-	24.9
	2003–04	43	3 644.7	-	84.8	1	29.9	-	29.9
	Subtotal	306	20 891.9	-	68.3	8	351.9	-	44.0

Table IV (cont.): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999-2004

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Wholesale trade	1999-2000	388	26 304.9	2	67.8	1	17.3	4	17.3
	2000-01	328	24 035.2	2	73.3	14	545.5	4	39.0
	2001-02	245	18 659.5	2	76.2	14	609.9	1	43.6
	2002-03	235	16 985.5	2	72.3	31	1 792.4	3	57.8
	2003-04	206	17 647.7	2	85.7	43	2 338.1	3	54.4
	Subtotal	1 402	103 632.8	2	74.0	103	5 303.2	3	51.5
Total*	1999-2000	17 741	1 352 320.5	100	76.2	19	494.6	100	26.0
	2000-01	14 442	1 159 048.0	100	80.3	307	14 769.0	100	48.1
	2001-02	11 019	899 391.5	100	81.6	915	43 466.0	100	47.5
	2002-03	11 263	951 158.3	100	84.4	1 409	68 891.6	100	48.9
	2003-04	11 150	1 010 605.7	100	90.6	1 579	73 492.9	100	46.5
	Total *	65 615	5 372 524.0	-	81.9	4 229	201 114.2	-	47.6

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table V: Loans and Claims, by Type of Operation, CSBF Program, 1999-2004

Type of operation	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
Franchises	1999-2000	1 871	193 672.1	14	103.5	1	21.0	4	21.0
	2000-01	1 612	173 471.4	15	107.6	47	2 886.4	20	61.4
	2001-02	1 264	141 043.9	16	111.6	155	9 153.0	21	59.1
	2002-03	1 407	164 064.2	17	116.6	227	13 480.9	20	59.4
	2003-04	1 472	177 282.9	18	120.4	260	13 582.2	18	52.2
	Subtotal	7 626	849 534.6	16	111.4	690	39 123.5	19	56.7
Non-Franchises	1999-2000	15 870	1 158 648.4	86	73.0	18	473.6	96	26.3
	2000-01	12 830	985 576.6	85	76.8	260	11 882.6	80	45.7
	2001-02	9 755	758 347.7	84	77.7	760	34 312.9	79	45.1
	2002-03	9 856	787 094.1	83	79.9	1 182	55 410.8	80	46.9
	2003-04	9 678	833 322.8	82	86.1	1 319	59 910.7	82	45.4
	Subtotal	57 989	4 522 989.5	84	78.0	3 539	161 990.7	81	45.8
Total*	1999-2000	17 741	1 352 320.5	100	76.2	19	494.6	100	26.0
	2000-01	14 442	1 159 048.0	100	80.3	307	14 769.0	100	48.1
	2001-02	11 019	899 391.5	100	81.6	915	43 466.0	100	47.5
	2002-03	11 263	951 158.3	100	84.4	1 409	68 891.6	100	48.9
	2003-04	11 150	1 010 605.7	100	90.6	1 579	73 492.9	100	46.5
	Total *	65 615	5 372 524.0	-	81.9	4 229	201 114.2	-	47.6

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table VI: Loans and Claims, by Borrower Firm Size (Annual Revenues), CSBF Program, 1999–2004

Borrower firm size (annual revenues)*	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
\$0 – \$100 000	1999–2000	2 037	81 336.2	6	39.9	2	10.7	2	5.4
	2000–01	1 524	68 198.4	6	44.7	38	549.1	4	14.5
	2001–02	50 375.1	1 147	6	43.9	90	2 238.4	5	24.9
	2002–03	1 234	59 139.8	6	47.9	112	2 502.8	4	22.3
	2003–04	1 134	56 168.7	6	49.5	89	2 248.8	3	25.3
	Subtotal	7 076	315 218.1	6	44.5	331	7 549.9	4	22.8
\$100 001 – \$250 000	1999–2000	4 694	283 200.5	21	60.3	6	188.0	38	31.3
	2000–01	3 530	213 137.2	18	60.4	84	2 346.2	16	27.9
	2001–02	2 675	162 877.7	18	60.9	255	7 442.7	17	29.2
	2002–03	2 729	172 987.1	18	63.4	366	11 691.1	17	31.9
	2003–04	2 788	188 736.9	19	67.7	315	9 757.1	13	31.0
	Subtotal	16 416	1 020 939.4	19	62.2	1 026	31 425.1	16	30.6
\$250 001 – \$500 000	1999–2000	4 127	312 179.7	23	75.6	8	243.2	49	30.4
	2000–01	3 442	273 346.3	24	79.4	84	4 524.6	31	53.9
	2001–02	2 568	202 676.6	23	78.9	230	10 734.3	25	46.7
	2002–03	2 623	215 037.5	23	82.0	366	18 065.5	26	49.4
	2003–04	2 711	246 045.2	24	90.8	430	18 039.3	25	42.0
	Subtotal	15 471	1 249 285.3	23	80.8	1 118	51 606.9	26	46.2
\$500 001 – \$1 000 000	1999–2000	3 436	314 636.2	23	91.6	1	20.5	4	20.5
	2000–01	2 971	272 506.3	24	91.7	57	3 219.5	22	56.5
	2001–02	2 320	229 945.2	26	99.1	175	10 482.7	24	59.9
	2002–03	2 359	234 149.7	25	99.3	311	18 109.1	26	58.2
	2003–04	2 275	244 472.8	24	107.5	384	20 861.4	28	54.3
	Subtotal	13 361	1 295 710.2	24	97.0	928	52 693.2	26	56.8

Table VI (cont.): Loans and Claims, by Borrower Firm Size (Annual Revenues), CSBF Program, 1999-2004

Borrower firm size (annual revenues)**	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)	Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
\$1 000 001 - \$2 500 000	1999-2000	2 673	270 552.3	20	101.2	2	32.2	7	16.1
	2000-01	2 246	242 729.4	21	108.1	38	3 543.4	24	93.2
	2001-02	1 745	185 949.1	21	106.6	136	10 466.1	24	77.0
	2002-03	1 820	209 580.0	22	115.2	199	14 154.4	21	71.1
	2003-04	1 744	210 944.3	21	121.0	279	17 487.6	24	62.7
	Subtotal	10 228	1 119 754.9	21	109.5	654	45 683.7	23	69.9
\$2 500 001 - \$5 000 000	1999-2000	774	90 415.5	7	116.8	-	-	-	-
	2000-01	729	89 130.5	8	122.3	6	586.2	4	97.7
	2001-02	564	67 567.9	8	119.8	29	2 101.8	5	72.5
	2002-03	498	60 264.3	6	121.0	55	4 368.7	6	79.4
	2003-04	498	64 237.8	6	129.0	82	5 098.6	7	62.2
	Subtotal	3 063	371 616.0	7	121.3	172	12 155.4	6	70.7
Total**	1999-2000	17 741	1 352 320.5	100	76.2	19	494.6	100	26.0
	2000-01	14 442	1 159 048.0	100	80.3	307	14 769.0	100	48.1
	2001-02	11 019	899 391.5	100	81.6	915	43 466.0	100	47.5
	2002-03	11 263	951 158.3	100	84.4	1 409	68 891.6	100	48.9
	2003-04	11 150	1 010 605.7	100	90.6	1 579	73 492.9	100	46.5
	Total **	65 615	5 372 524.0	-	81.9	4 229	201 114.2	-	47.6

*Based on borrower estimates at the time of loan registration.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Table VII: Loans and Claims, by Age of Borrower Firm, CSBF Program, 1999-2004

Age of borrower firm	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Less than 1 year	1999-2000	8 931	764 638.8	57	85.6	15	482.3	98	32.2
	2000-01	7 462	667 772.3	58	89.5	248	12 750.5	86	51.4
	2001-02	5 216	497 907.3	55	95.5	703	35 647.3	82	50.7
	2002-03	5 663	540 881.3	57	95.5	1 030	53 643.4	78	52.1
	2003-04	5 623	576 150.4	57	102.5	1 115	56 126.6	76	50.3
	Subtotal	32 895	3 047 350.0	57	92.6	3 111	158 650.1	79	51.0
1 to 3 years	1999-2000	2 700	175 287.8	13	64.9	3	10.9	2	3.6
	2000-01	2 105	143 189.2	12	68.0	35	1 229.6	8	35.1
	2001-02	1 709	106 709.1	12	62.4	114	3 458.1	8	30.3
	2002-03	1 541	112 130.0	12	72.8	195	7 397.9	11	37.9
	2003-04	1 615	119 681.9	12	74.1	226	8 707.6	12	38.5
	Subtotal	9 670	656 997.9	12	67.9	573	20 804.2	10	36.3
More than 3 years	1999-2000	6 110	412 393.9	30	67.5	1	1.4	-	1.4
	2000-01	4 875	348 086.5	30	71.4	24	788.9	5	32.9
	2001-02	4 094	294 775.1	33	72.0	98	4 360.5	10	44.5
	2002-03	4 059	298 147.0	31	73.5	184	7 850.3	11	42.7
	2003-04	3 912	314 773.5	31	80.5	238	8 658.7	12	36.4
	Subtotal	23 050	1 668 176.1	31	72.4	545	21 659.8	11	39.7
Total*	1999-2000	17 741	1 352 320.5	100	76.2	19	494.6	100	26.0
	2000-01	14 442	1 159 048.0	100	80.3	307	14 769.0	100	48.1
	2001-02	11 019	899 391.5	100	81.6	915	43 466.0	100	47.5
	2002-03	11 263	951 158.3	100	84.4	1 409	68 891.6	100	48.9
	2003-04	11 150	1 010 605.7	100	90.6	1 579	73 492.9	100	46.5
	Total*	65 615	5 372 524.0	-	81.9	4 229	201 114.2	-	47.6

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table VIII: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1999, to March 31, 2004, CSBF Program

Year loans were made	Amount of loans (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)					Cumulative revenues and expenses (\$000)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	
1999-2000	1 352 320.5	2% registration fees	26 976.2	-	-	-	-	26 976.2
		1.25% administration fees*	6 449.6	12 833.5	10 173.3	7 248.9	4 925.0	41 630.4
		Prior year fee refunds	-	(200.4)	(13.7)	(0.2)	(0.1)	(214.4)
		Claims paid	(494.6)	(14 258.3)	(33 504.5)	(32 326.9)	(18 180.8)	(98 765.2)
		Prior year's claim refunds	-	-	21.7	76.0	251.1	348.8
		Annual cash flow	32 931.3	(1 625.2)	(23 323.3)	(25 002.1)	(13 004.9)	(30 024.1)
2000-01	1 159 048.0	2% registration fees	-	23 130.2	-	-	-	23 130.2
		1.25% administration fees*	-	7 374.5	10 976.7	8 502.5	6 307.5	33 161.1
		Prior year fee refunds	-	-	(186.4)	(0.7)	(0.1)	(187.3)
		Claims paid	-	(510.7)	(9 641.2)	(28 613.9)	(29 068.1)	(67 833.9)
		Prior year's claim refunds	-	-	-	24.4	23.7	48.1
		Annual cash flow	29 994.0	-	1 149.1	(20 087.8)	(22 737.0)	(11 681.8)
2001-02	899 391.5	2% registration fees	-	-	17 919.7	-	-	17 919.7
		1.25% administration fees*	-	-	5 699.6	8 273.5	6 680.7	20 653.9
		Prior year fee refunds	-	-	-	(116.4)	(0.1)	(116.5)
		Claims paid	-	-	(320.2)	(7 569.1)	(18 527.9)	(26 417.2)
		Prior year's claim refunds	-	-	-	-	11.6	11.6
		Annual cash flow	-	23 299.1	-	588.0	(11 835.7)	12 051.4

Table VIII (cont.): Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1999, to March 31, 2004, CSBF Program							
Year loans were made	Amount of loans (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)				Cumulative revenues and expenses (\$000)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004
2002-03	951 158.3	2% registration fees				18 960.2	-
		1.25% administration fees*				5 561.1	8 983.7
		Prior year fee refunds				-	(135.8)
		Claims paid				(381.8)	(7 430.7)
		Prior year's claim refunds				-	-
		Annual cash flow				24 139.6	1 417.1
							25 556.7
2003-04	1 010 605.7	2% registration fees					20 002.4
		1.25% administration fees*					5 687.9
		Prior year fee refunds					-
		Claims paid					(285.3)
		Prior year's claim refunds					-
		Annual cash flow					25 405.0
							25 405.0
Total **	5 372 524.0	2% registration fees	26 976.2	23 130.2	17 919.7	18 960.2	20 002.4
		1.25% administration fees*	6 449.6	20 208.0	26 849.6	29 586.0	32 584.7
		Prior year fee refunds	-	(200.4)	(200.1)	(117.3)	(136.1)
		Claims paid	(494.6)	(14 769.0)	(43 466.0)	(68 891.6)	(73 492.9)
		Prior year's claim refunds	-	-	(21.7)	(100.4)	(286.5)
		Annual cash flow	32 931.3	28 368.8	1 124.9	(20 362.3)	(20 755.4)
							21 307.2

*Distribution of 1.25 percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Appendix C

Small Business Loans Act Tables



Table I: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1995, to March 31, 1999, SBL Program

Year loans were made	Amount of loans (\$'000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$'000)								Cumulative revenues and expenses (\$'000)	
			1995-96	1996-97	1997-98	1998-99	1999-2000	2000-01	2001-02	2002-03		2003-04
1995-96	2 243 156.5	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior year fee refunds Claims paid Prior year's claim refunds Annual cash flow	44 625.0 13 763.7 - (718.4) 57 670.3	- 21 763.3 (144.4) (22 588.2) (969.3)	16 785.9 (28.7) (63 085.4) 35.2 (46 273.0)	11 844.6 (5.9) (64 806.6) 107.8 (52 862.1)	8 238.3 (1.7) (42 886.2) 104.5 (34 545.2)	4 261.6 (0.6) (18 270.3) 248.9 (13 760.4)	2 847.1 (0.6) (8 987.3) 100.4 (6 040.4)	- 1 696.6 (5 211.7) 108.6 (3 408.0)	- - (3.3) (2 614.7) 125.0 (1 398.9)	44 625.0 82 295.1 (186.7) (229 150.9) 830.4 (101 587.1)
1996-97	2 018 862.3	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior year fee refunds Claims paid Prior year's claim refunds Annual cash flow	- 40 112.2 13 132.1 - - 52 726.6	- 21 763.3 (144.4) (22 588.2) (969.3)	16 785.9 (28.7) (63 085.4) 35.2 (46 273.0)	11 844.6 (5.9) (64 806.6) 107.8 (52 862.1)	8 238.3 (1.7) (42 886.2) 104.5 (34 545.2)	4 261.6 (0.6) (18 270.3) 248.9 (13 760.4)	2 847.1 (0.6) (8 987.3) 100.4 (6 040.4)	- 1 696.6 (5 211.7) 108.6 (3 408.0)	- - (3.3) (2 614.7) 125.0 (1 398.9)	44 625.0 82 295.1 (186.7) (229 150.9) 830.4 (101 587.1)
1997-98	1 977 315.4	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior year fee refunds Claims paid Prior year's claim refunds Annual cash flow	- 40 112.2 13 132.1 - - 52 726.6	- 21 763.3 (144.4) (22 588.2) (969.3)	16 785.9 (28.7) (63 085.4) 35.2 (46 273.0)	11 844.6 (5.9) (64 806.6) 107.8 (52 862.1)	8 238.3 (1.7) (42 886.2) 104.5 (34 545.2)	4 261.6 (0.6) (18 270.3) 248.9 (13 760.4)	2 847.1 (0.6) (8 987.3) 100.4 (6 040.4)	- 1 696.6 (5 211.7) 108.6 (3 408.0)	- - (3.3) (2 614.7) 125.0 (1 398.9)	44 625.0 82 295.1 (186.7) (229 150.9) 830.4 (101 587.1)
1998-99	1 613 736.9	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior year fee refunds Claims paid Prior year's claim refunds Annual cash flow	- 40 112.2 13 132.1 - - 52 726.6	- 21 763.3 (144.4) (22 588.2) (969.3)	16 785.9 (28.7) (63 085.4) 35.2 (46 273.0)	11 844.6 (5.9) (64 806.6) 107.8 (52 862.1)	8 238.3 (1.7) (42 886.2) 104.5 (34 545.2)	4 261.6 (0.6) (18 270.3) 248.9 (13 760.4)	2 847.1 (0.6) (8 987.3) 100.4 (6 040.4)	- 1 696.6 (5 211.7) 108.6 (3 408.0)	- - (3.3) (2 614.7) 125.0 (1 398.9)	44 625.0 82 295.1 (186.7) (229 150.9) 830.4 (101 587.1)
Total **	7 853 071.1	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior year fee refunds Claims paid Prior year's claim refunds Annual cash flow	44 625.0 13 763.7 - (718.4) 57 670.3	- 21 763.3 (144.4) (22 588.2) (969.3)	16 785.9 (28.7) (63 085.4) 35.2 (46 273.0)	11 844.6 (5.9) (64 806.6) 107.8 (52 862.1)	8 238.3 (1.7) (42 886.2) 104.5 (34 545.2)	4 261.6 (0.6) (18 270.3) 248.9 (13 760.4)	2 847.1 (0.6) (8 987.3) 100.4 (6 040.4)	- 1 696.6 (5 211.7) 108.6 (3 408.0)	- - (3.3) (2 614.7) 125.0 (1 398.9)	44 625.0 82 295.1 (186.7) (229 150.9) 830.4 (101 587.1)

*The distribution of the 1.25 percent administration fees among the fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, SBL Program

Fiscal year	Loans			Revenues				Expenditures				Net revenues less expenditures (\$'000)
	Number	Amount (\$'000)	Average size (\$'000)	Registra. fees (\$'000)	Admin. fees (\$'000)	Refunds of previous year's revenues (\$'000)	Total revenues (\$'000)	Number of claims	Claims paid (\$'000)	Refunds of previous year's expenditures (\$'000)	Total expenditures (\$'000)	
1961-90	281 948	7 724 821.3	27.4	33 575.2	-	(2.5)	33 572.7	12 611	276 500.9	(1 848.7)	274 652.2	(241 079.5)
1990-91	10 626	413 258.4	38.9	4 143.7	-	(14.5)	4 129.2	1 704	37 448.4	(1 379.2)	36 069.2	(31 940.0)
1991-92	10 557	397 274.5	37.6	3 984.3	-	(5.2)	3 979.1	1 882	45 378.6	(1 472.5)	43 906.1	(39 927.0)
1992-93	13 154	502 141.3	38.2	5 034.4	-	(8.9)	5 025.5	1 653	40 048.0	(1 754.7)	38 293.3	(33 267.8)
1993-94	43 351	2 548 797.2	58.8	50 762.4	-	(10.1)	50 752.2	1 277	28 711.8	(2 064.9)	26 646.9	24 105.3
1994-95	68 377	4 397 136.1	64.3	87 716.2	-	(128.5)	87 587.7	1 171	30 600.7	(1 525.7)	29 075.0	58 512.7
1995-96	34 613	2 243 156.5	64.8	44 625.0	13 752.1	(460.5)	57 928.2	2 256	80 335.5	(1 200.4)	79 135.1	(21 218.5)
1996-97	31 002	2 018 862.3	65.1	40 112.2	34 895.4	(154.1)	74 888.7	4 210	169 316.7	(839.8)	168 476.9	(93 623.4)
1997-98	29 064	1 977 315.4	68.0	39 321.8	48 269.1	(148.1)	87 485.0	5 428	223 569.2	(977.8)	222 591.4	(135 148.4)
1998-99	22 524	1 613 736.9	71.6	32 110.1	54 424.5	(151.0)	86 393.0	5 262	229 618.3	(985.5)	228 632.8	(142 249.2)
1999-2000	-	-	-	-	49 852.5	(140.1)	49 712.4	4 673	200 252.7	(1 003.1)	199 249.7	(149 537.3)
2000-01	-	-	-	-	29 907.8	(4.9)	29 903.9	3 680	152 107.7	(927.9)	151 179.8	(121 276.8)
2001-02	-	-	-	-	19 849.3	(3.7)	19 847.4	2 664	105 111.1	(827.3)	104 283.8	(84 438.2)
2002-03	-	-	-	-	11 318.7	(11.1)	11 377.8	1 708	61 038.2	(792.3)	60 245.9	(48 938.3)
2003-04	-	-	-	-	7 260.1	(22.0)	7 238.6	821	26 011.6	(851.7)	25 159.9	(17 921.8)
Total*	545 216	23 836 499.9	43.7	341 385.3	269 529.5	(1 265.4)	609 801.4	51 000	1 706 049.5	(18 451.6)	1 687 597.9	(1 077 948.3)

*Details may not add up to totals because of rounding.

Tableau II Résumé des activités financières par exercice, Programme PPE

Exercice	Prêts			Recettes				Dépenses				Net
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Valeur moyenne (milliers \$)	Droits d'entre- gissement (milliers \$)	Frais d'admini- stration (milliers \$)	Rembourse- ment de recettes d'exercices antérieurs (milliers \$)	Recettes globales (milliers \$)	Nombre de demandes d'indem- nisation	Demandes d'indem- nisation régulées (milliers \$)	Rembourse- ment de dépenses d'exercices antérieurs (milliers \$)	Dépenses globales (milliers \$)	Recettes moins dépenses (milliers \$)
1961-1990	281 948	7 724 821,3	27,4	33 575,2	—	(2,5)	33 572,7	12 611	276 500,9	(1 848,7)	274 652,2	(241 079,5)
1990-1991	10 626	413 258,4	38,9	4 143,7	—	(14,5)	4 129,2	1 704	37 448,4	(1 379,2)	36 069,2	(31 940,0)
1991-1992	10 557	397 274,5	37,6	3 984,3	—	(5,2)	3 979,1	1 882	45 378,6	(1 472,5)	43 906,1	(39 927,0)
1992-1993	13 154	502 141,3	38,2	5 034,4	—	(8,9)	5 025,5	1 653	40 048,0	(1 754,7)	38 293,3	(33 267,8)
1993-1994	43 351	2 548 797,2	58,8	50 762,4	—	(10,1)	50 752,2	1 277	28 711,8	(2 064,9)	26 646,9	24 105,3
1994-1995	68 377	4 397 136,1	64,3	87 716,2	—	(128,5)	87 587,7	1 171	30 600,7	(1 525,7)	29 075,0	58 512,7
1995-1996	34 613	2 243 156,5	64,8	44 625,0	13 752,1	(460,5)	57 928,2	2 256	80 335,5	(1 200,4)	79 135,1	(21 218,5)
1996-1997	31 002	2 018 882,3	65,1	40 112,2	34 895,4	(154,1)	74 888,7	4 210	169 316,7	(839,8)	168 476,9	(93 623,4)
1997-1998	29 064	1 977 315,4	68,0	39 321,8	48 289,1	(148,1)	87 465,0	5 428	223 569,2	(977,8)	222 591,4	(135 148,4)
1998-1999	22 524	1 613 736,9	71,6	32 110,1	54 424,5	(151,0)	86 393,0	5 262	229 618,3	(985,5)	228 632,8	(142 249,2)
1999-2000	—	—	—	—	49 852,5	(140,1)	49 712,4	4 673	200 252,7	(1 003,1)	199 249,7	(149 537,3)
2000-2001	—	—	—	—	29 907,8	(4,9)	29 903,9	3 680	152 107,7	(927,9)	151 179,8	(121 276,8)
2001-2002	—	—	—	—	19 849,3	(3,7)	19 847,4	2 664	105 111,1	(827,3)	104 283,8	(84 438,2)
2002-2003	—	—	—	—	11 318,7	(11,1)	11 377,8	1 708	61 038,2	(792,3)	60 245,9	(46 938,3)
2003-2004	—	—	—	—	7 280,1	(22,0)	7 238,6	821	26 011,6	(861,7)	25 159,9	(17 921,8)
Total*	545 216	23 836 499,9	43,7	341 385,3	269 529,5	(1 285,4)	609 801,4	51 000	1 706 049,5	(18 451,6)	1 687 597,9	(1 077 948,3)

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau I (suite) Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre le 1^{er} avril 1995 et le 31 mars 1999, Programme PPE

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)								Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)	
			1995-1996	1996-1997	1997-1998	1998-1999	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003		2003-2004
1998-1999	1 613 736,9	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel				32 110,1	-	-	-	-	-	32 110,1
						10 073,7	15 723,2	10 362,1	7 406,7	4 277,7	2 598,2	50 441,5
						-	(136,8)	(2,5)	(1,2)	(4,1)	(8,3)	(152,9)
						(170,5)	(17 963,8)	(39 845,6)	(40 986,8)	(24 383,8)	(10 101,8)	(133 452,2)
						-	-	55,2	175,8	132,4	158,8	522,1
						42 013,3	(2 377,4)	(29 430,9)	(33 405,5)	(19 977,8)	(7 353,2)	(50 531,4)
Total**	7 853 071,1	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	44 625,0	40 112,2	39 321,8	32 110,1	-	-	-	-	-	156 169,0
			13 763,7	34 895,4	48 269,1	54 424,5	49 852,5	29 907,8	19 849,3	11 318,7	7 260,1	269 541,2
			-	(144,4)	(146,1)	(151,0)	(140,1)	(4,9)	(3,7)	(11,1)	(22,0)	(623,3)
			(718,4)	(23 105,9)	(85 178,2)	(132 637,7)	(155 931,7)	(130 447,9)	(96 299,0)	(55 407,6)	(23 532,9)	(703 259,4)
			-	-	35,7	116,2	173,7	474,2	576,2	453,6	668,5	2 498,1
			57 670,3	51 757,4	2 302,3	(46 137,9)	(106 045,7)	(100 070,8)	(75 877,2)	(43 646,4)	(15 626,4)	(275 674,4)

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau I Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre le 1^{er} avril 1995 et le 31 mars 1999, Programme PPE

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)								Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)	
			1995-1996	1996-1997	1997-1998	1998-1999	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003		2003-2004
1995-1996	2 243 156,5	Droits d'enregistrement de 2 %	44 625,0	-	-	-	-	-	-	-	-	44 625,0
		Frais d'administration de 1,25 %*	13 763,7	21 763,3	16 785,9	11 844,6	8 238,3	4 261,6	2 847,1	1 696,6	1 094,0	82 295,1
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs	-	(144,4)	(28,7)	(5,9)	(1,7)	(0,6)	(0,6)	(1,6)	(3,3)	(186,7)
		Demandaes d'indemnisation réglées	(718,4)	(22 588,2)	(63 065,4)	(64 808,6)	(42 886,2)	(18 270,3)	(8 967,3)	(5 211,7)	(2 614,7)	(229 150,9)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	-	-	35,2	1078	104,5	248,9	1004	1086	125,0	830,4
		Flux de trésorerie annuel	57 670,3	(969,3)	(46 273,0)	(52 862,1)	(34 545,2)	(13 760,4)	(6 040,4)	(3 408,0)	(1 398,9)	(101 587,1)
1996-1997	2 018 862,3	Droits d'enregistrement de 2 %	-	40 112,2	-	-	-	-	-	-	-	40 112,2
		Frais d'administration de 1,25 %*	-	13 132,1	19 018,6	14 588,6	11 079,4	6 219,8	3 734,5	2 217,1	1 488,6	71 478,8
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs	-	-	(117,4)	(4,4)	(0,7)	(0,8)	(0,8)	(2,1)	(4,3)	(130,5)
		Demandaes d'indemnisation réglées	-	(517,6)	(21 514,2)	(51 375,2)	(49 105,3)	(31 900,0)	(15 385,9)	(8 263,1)	(3 765,9)	(181 827,3)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	-	-	0,5	8,4	32,3	128,2	156,6	84,1	175,1	585,2
		Flux de trésorerie annuel	-	52 726,6	(2 612,4)	(36 782,6)	(37 994,3)	(25 552,8)	(11 495,6)	(5 964,0)	(2 106,6)	(69 781,7)
1997-1998	1 977 315,4	Droits d'enregistrement de 2 %	-	39 321,8	-	-	-	-	-	-	-	39 321,8
		Frais d'administration de 1,25 %*	-	12 464,5	17 917,6	14 811,7	9 064,4	5 861,0	3 127,2	2 079,3	65 325,8	65 325,8
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs	-	-	(140,8)	(0,9)	(1,0)	(1,1)	(1,1)	(3,3)	(6,1)	(153,2)
		Demandaes d'indemnisation réglées	-	(598,6)	(16 283,4)	(46 976,4)	(40 432,1)	(30 939,0)	(17 549,0)	(7 050,5)	(158 828,9)	(158 828,9)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	-	-	-	36,9	41,9	143,4	128,5	209,7	560,4	560,4
		Flux de trésorerie annuel	-	51 187,8	1 493,5	(31 128,7)	(31 326,8)	(24 935,7)	(14 296,6)	(4 767,7)	(53 774,2)	(53 774,2)

Tableaux relatifs à la
Loi sur les prêts aux petites entreprises

Appendice C



Tableau VIII (suite) Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2004, Programme FPEC

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)					Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	
2002-2003	951 158,3	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel				18 960,2 5 561,1	— 8 983,7	18 960,2 14 544,8
						—	(135,8)	(135,8)
						(381,8)	(7 430,7)	(7 812,5)
2003-2004	1 010 605,7	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel				24 139,6	1 417,1	25 556,7
							20 002,4	20 002,4
							5 687,9	5 687,9
							—	—
							(285,3)	(285,3)
							—	—
							25 405,0	25 405,0
Total**	5 372 524,0	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	26 976,2 6 449,6	23 130,2 20 208,0	17 919,7 26 849,6	18 960,2 29 586,0	20 002,4 32 584,7	106 988,8 115 678,1
			—	(200,4)	(200,1)	(117,3)	(136,1)	(654,0)
			(494,6)	(14 769,0)	(43 466,0)	(68 891,6)	(73 492,9)	(201 114,2)
			—	—	(21,7)	(100,4)	(286,5)	(408,5)
			32 931,3	28 368,8	1 124,9	(20 362,3)	(20 755,4)	21 307,2

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.
 ** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau VIII Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2004, Programme FPFC

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)					Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	
1999-2000	1 352 320,5	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	26 976,2 6 449,6 — (494,6) — 32 931,3	— 12 833,5 (200,4) (14 258,3) — (1 625,2)	— 10 173,3 (13,7) (33 504,5) 21,7 (23 323,3)	— 7 248,9 (0,2) (32 326,9) 76,0 (25 002,1)	— 4 925,0 (0,1) (18 180,8) 251,1 (13 004,9)	26 976,2 41 630,4 (214,4) (98 765,2) 348,8 (30 024,1)
2000-2001	1 159 048,0	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	— — — — — —	23 130,2 7 374,5 — (510,7) — —	— 10 976,7 (186,4) (9 641,2) — —	— 8 502,5 (0,7) (28 613,9) — —	— 6 307,5 (0,1) (29 068,1) — —	23 130,2 33 161,1 (187,3) (67 833,9) — —
2001-2002	899 391,5	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	— — — — — —	29 994,0 — — — — —	— 1 149,1 17 919,7 5 699,6 — —	24,4 (20 087,8) — 8 273,5 (116,4) (7 569,1)	23,7 (22 737,0) — 6 680,7 (0,1) (18 527,9)	48,1 (11 681,8) 17 919,7 20 653,9 (116,5) (26 417,2)

Tableau VII Prêts et demandes d'indemnisation, selon le nombre d'années d'activité des entreprises, Programme FPEC, 1999-2004

Âge des entreprises	Exercice	Nombre	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
			Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	
Moins de 1 an	1999-2000	8 931	764 638,8	57	85,6	15	482,3	98	32,2	
	2000-2001	7 462	667 772,3	58	89,5	248	12 750,5	86	51,4	
	2001-2002	5 216	497 907,3	55	95,5	703	35 647,3	82	50,7	
	2002-2003	5 663	540 881,3	57	95,5	1 030	53 643,4	78	52,1	
	2003-2004	5 623	576 150,4	57	102,5	1 115	56 126,6	76	50,3	
	Total partiel	32 895	3 047 350,0	57	92,6	3 111	158 650,1	79	51,0	
De 1 à 3 ans	1999-2000	2 700	175 287,8	13	64,9	3	10,9	2	3,6	
	2000-2001	2 105	143 189,2	12	68,0	35	1 229,6	8	35,1	
	2001-2002	1 709	106 709,1	12	62,4	114	3 458,1	8	30,3	
	2002-2003	1 541	112 130,0	12	72,8	195	7 397,9	11	37,9	
	2003-2004	1 615	119 681,9	12	74,1	226	8 707,6	12	38,5	
	Total partiel	9 670	656 997,9	12	67,9	573	20 804,2	10	36,3	
Plus de 3 ans	1999-2000	6 110	412 393,9	30	67,5	1	1,4	—	1,4	
	2000-2001	4 875	348 086,5	30	71,4	24	788,9	5	32,9	
	2001-2002	4 094	294 775,1	33	72,0	98	4 360,5	10	44,5	
	2002-2003	4 059	298 147,0	31	73,5	184	7 850,3	11	42,7	
	2003-2004	3 912	314 773,5	31	80,5	238	8 658,7	12	36,4	
	Total partiel	23 050	1 668 176,1	31	72,4	545	21 659,8	11	39,7	
Total*	1999-2000	17 741	1 352 320,5	100	76,2	19	494,6	100	26,0	
	2000-2001	14 442	1 159 048,0	100	80,3	307	14 769,0	100	48,1	
	2001-2002	11 019	899 391,5	100	81,6	915	43 466,0	100	47,5	
	2002-2003	11 263	951 158,3	100	84,4	1 409	68 891,6	100	48,9	
	2003-2004	11 150	1 010 605,7	100	90,6	1 579	73 492,9	100	46,5	
	Total*	65 615	5 372 524,0	—	81,9	4 229	201 114,2	—	47,6	

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau VI (suite) Prêts et demandes d'indemnisation, selon la taille des entreprises (d'après les recettes annuelles), Programme FPFC, 1999-2004

Taille des entreprises (recettes annuelles)*	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
De 1 000 001 \$ à 2 500 000 \$	1999-2000	2 673	270 552,3	20	101,2	2	32,2	7	16,1
	2000-2001	2 246	242 729,4	21	108,1	38	3 543,4	24	93,2
	2001-2002	1 745	185 949,1	21	106,6	136	10 466,1	24	77,0
	2002-2003	1 820	209 580,0	22	115,2	199	14 154,4	21	71,1
	2003-2004	1 744	210 944,3	21	121,0	279	17 487,6	24	62,7
	Total partiel	10 228	1 119 754,9	21	109,5	654	45 683,7	23	69,9
De 2 500 001 \$ à 5 000 000 \$	1999-2000	774	90 415,5	7	116,8	—	—	—	—
	2000-2001	729	89 130,5	8	122,3	6	586,2	4	97,7
	2001-2002	564	67 567,9	8	119,8	29	2 101,8	5	72,5
	2002-2003	498	60 264,3	6	121,0	55	4 368,7	6	79,4
	2003-2004	498	64 237,8	6	129,0	82	5 098,6	7	62,2
	Total partiel	3 063	371 616,0	7	121,3	172	12 155,4	6	70,7
Total**	1999-2000	17 741	1 352 320,5	100	76,2	19	494,6	100	26,0
	2000-2001	14 442	1 159 048,0	100	80,3	307	14 769,0	100	48,1
	2001-2002	11 019	899 391,5	100	81,6	915	43 466,0	100	47,5
	2002-2003	11 263	951 158,3	100	84,4	1 409	68 891,6	100	48,9
	2003-2004	11 150	1 010 605,7	100	90,6	1 579	73 492,9	100	46,5
	Total**	65 615	5 372 524,0	—	81,9	4 229	201 114,2	—	47,6

*D'après les estimations de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau VI Prêts et demandes d'indemnisation, selon la taille des entreprises (d'après les recettes annuelles), Programme FPEC, 1999-2004

Taille des entreprises (recettes annuelles)*	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
De 0 \$ à 100 000 \$	1999-2000	2 037	81 336,2	6	39,9	2	10,7	2	5,4
	2000-2001	1 524	68 198,4	6	44,7	38	549,1	4	14,5
	2001-2002	1 147	50 375,1	6	43,9	90	2 238,4	5	24,9
	2002-2003	1 234	59 139,8	6	47,9	112	2 502,8	4	22,3
	2003-2004	1 134	56 168,7	6	49,5	89	2 248,8	3	25,3
	Total partiel	7 076	315 218,1	6	44,5	331	7 549,9	4	22,8
De 100 001 \$ à 250 000 \$	1999-2000	4 694	283 200,5	21	60,3	6	188,0	38	31,3
	2000-2001	3 530	213 137,2	18	60,4	84	2 346,2	16	27,9
	2001-2002	2 675	162 877,7	18	60,9	255	7 442,7	17	29,2
	2002-2003	2 729	172 987,1	18	63,4	366	11 691,1	17	31,9
	2003-2004	2 788	188 736,9	19	67,7	315	9 757,1	13	31,0
	Total partiel	16 416	1 020 939,4	19	62,2	1 026	31 425,1	16	30,6
De 250 001 \$ à 500 000 \$	1999-2000	4 127	312 179,7	23	75,6	8	243,2	49	30,4
	2000-2001	3 442	273 346,3	24	79,4	84	4 524,6	31	53,9
	2001-2002	2 568	202 676,6	23	78,9	230	10 734,3	25	46,7
	2002-2003	2 623	215 037,5	23	82,0	366	18 065,5	26	49,4
	2003-2004	2 711	246 045,2	24	90,8	430	18 039,3	25	42,0
	Total partiel	15 471	1 249 285,3	23	80,8	1 118	51 606,9	26	46,2
De 500 001 \$ à 1 000 000 \$	1999-2000	3 436	314 636,2	23	91,6	1	20,5	4	20,5
	2000-2001	2 971	272 506,3	24	91,7	57	3 219,5	22	56,5
	2001-2002	2 320	229 945,2	26	99,1	175	10 482,7	24	59,9
	2002-2003	2 359	234 149,7	25	99,3	311	18 109,1	26	58,2
	2003-2004	2 275	244 472,8	24	107,5	384	20 861,4	28	54,3
	Total partiel	13 361	1 295 710,2	24	97,0	928	52 693,2	26	56,8

Tableau V Prêts et demandes d'indemnisation, par type d'exploitation, Programme FPEC, 1999-2004

Type d'exploitation	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Entreprises franchisées	1999-2000	1 871	193 672,1	14	103,5	1	21,0	4	21,0
	2000-2001	1 612	173 471,4	15	107,6	47	2 886,4	20	61,4
	2001-2002	1 264	141 043,9	16	111,6	155	9 153,0	21	59,1
	2002-2003	1 407	164 064,2	17	116,6	227	13 480,9	20	59,4
	2003-2004	1 472	177 282,9	18	120,4	260	13 582,2	18	52,2
	Total partiel	7 626	849 534,6	16	111,4	690	39 123,5	19	56,7
Entreprises non franchisées	1999-2000	15 870	1 158 648,4	86	73,0	18	473,6	96	26,3
	2000-2001	12 830	985 576,6	85	76,8	260	11 882,6	80	45,7
	2001-2002	9 755	758 347,7	84	77,7	760	34 312,9	79	45,1
	2002-2003	9 856	787 094,1	83	79,9	1 182	55 410,8	80	46,9
	2003-2004	9 678	833 322,8	82	86,1	1 319	59 910,7	82	45,4
	Total partiel	57 989	4 522 989,5	84	78,0	3 539	161 990,7	81	45,8
Total*	1999-2000	17 741	1 352 320,5	100	76,2	19	494,6	100	26,0
	2000-2001	14 442	1 159 048,0	100	80,3	307	14 769,0	100	48,1
	2001-2002	11 019	899 391,5	100	81,6	915	43 466,0	100	47,5
	2002-2003	11 263	951 158,3	100	84,4	1 409	68 891,6	100	48,9
	2003-2004	11 150	1 010 605,7	100	90,6	1 579	73 492,9	100	46,5
	Total*	65 615	5 372 524,0	—	81,9	4 229	201 114,2	—	47,6

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau IV (suite) Prêts et demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPEC, 1999-2004

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Services publics	1999-2000	52	3 137,2	—	60,3	—	—	—	—
	2000-2001	89	6 255,8	1	70,3	2	197,0	1	98,5
	2001-2002	68	4 285,5	—	63,0	2	50,4	—	25,2
	2002-2003	54	3 568,6	—	66,1	3	74,6	—	24,9
	2003-2004	43	3 644,7	—	84,8	1	29,9	—	29,9
	Total partiel	306	20 891,9	—	68,3	8	351,9	—	44,0
Commerce de gros	1999-2000	388	26 304,9	2	67,8	1	173	4	173
	2000-2001	328	24 035,2	2	73,3	14	545,5	4	39,0
	2001-2002	245	18 659,5	2	76,2	14	609,9	1	43,6
	2002-2003	235	16 985,5	2	72,3	31	1 792,4	3	57,8
	2003-2004	206	17 647,7	2	85,7	43	2 338,1	3	54,4
	Total partiel	1 402	103 632,8	2	74,0	103	5 303,2	3	51,5
Total*	1999-2000	17 741	1 352 320,5	100	76,2	19	494,6	100	26,0
	2000-2001	14 442	1 159 048,0	100	80,3	307	14 769,0	100	48,1
	2001-2002	11 019	899 391,5	100	81,6	915	43 466,0	100	47,5
	2002-2003	11 263	951 158,3	100	84,4	1 409	68 891,6	100	48,9
	2003-2004	11 150	1 010 605,7	100	90,6	1 579	73 492,9	100	46,5
	Total*	65 615	5 372 524,0	—	81,9	4 229	201 114,2	—	47,6

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau IV (suite) Prêts et demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPEC, 1999-2004

Secteur d'activité	Exercice	Nombre	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation régionales			
			Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Autres services	1999-2000	1 742	116 164,5	9	66,7	1	21,0	4	21,0
	2000-2001	2 196	167 717,7	14	76,4	24	869,9	6	36,2
	2001-2002	2 626	194 491,1	22	74,1	75	3 025,3	7	40,3
	2002-2003	2 594	196 249,4	21	75,7	155	6 767,2	10	43,7
	2003-2004	2 412	195 021,1	19	80,9	225	10 650,8	14	47,3
	Total partiel	11 570	869 643,7	16	75,2	480	21 334,2	11	44,4
Services professionnels, scientifiques et techniques	1999-2000	996	65 179,6	5	65,4	2	21,9	4	10,9
	2000-2001	771	54 626,1	5	70,9	15	366,5	2	24,4
	2001-2002	400	28 794,6	3	72,0	38	1 360,0	3	35,8
	2002-2003	356	26 731,5	3	75,1	72	2 836,1	4	39,4
	2003-2004	314	24 882,9	2	79,2	65	2 950,7	4	45,4
	Total partiel	2 837	200 214,7	4	70,6	192	7 535,2	4	39,2
Services immobiliers, de location et de location à bail	1999-2000	359	28 766,5	2	80,1	—	—	—	—
	2000-2001	162	14 265,8	1	88,1	13	513,6	3	39,5
	2001-2002	89	8 681,9	1	97,5	29	1 645,1	4	56,7
	2002-2003	86	8 917,3	1	103,7	23	689,9	1	30,0
	2003-2004	79	8 570,8	1	108,5	19	653,0	1	34,4
	Total partiel	775	69 202,3	1	89,3	84	3 501,5	2	41,7
Commerce de détail	1999-2000	2 800	206 719,0	15	73,8	3	114,0	23	38,0
	2000-2001	2 194	166 840,5	14	76,0	62	3 140,6	21	50,7
	2001-2002	1 596	128 025,2	14	80,2	163	7 523,7	17	46,2
	2002-2003	1 753	144 562,6	15	82,5	234	10 129,1	15	43,3
	2003-2004	1 702	148 098,2	15	87,0	282	10 698,2	15	37,9
	Total partiel	10 045	794 245,5	15	79,1	744	31 605,6	16	42,5
Transports et entrepôts	1999-2000	2 588	165 331,1	12	63,9	3	25,5	5	8,5
	2000-2001	1 665	104 205,6	9	62,6	15	349,8	2	23,3
	2001-2002	1 149	68 875,9	8	59,9	73	2 108,4	5	28,9
	2002-2003	1 292	80 001,6	8	61,9	120	3 926,1	6	32,7
	2003-2004	1 423	91 471,0	9	64,3	90	2 209,0	3	24,5
	Total partiel	8 117	509 885,3	9	62,8	301	8 618,8	4	28,6

Tableau IV (suite) Prêts et demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPEC, 1999-2004

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Finances et assurances	1999-2000	104	6 047,2	—	58,1	1	67,9	14	67,9
	2000-2001	52	3 845,8	—	74,0	—	—	—	—
	2001-2002	54	4 120,8	—	76,3	2	33,4	—	16,7
	2002-2003	63	4 507,9	—	71,6	4	48,4	—	12,1
	2003-2004	55	5 339,6	1	97,1	—	—	—	—
Total partiel		328	23 861,3	—	72,7	7	149,7	—	21,4
Services d'alimentation et de restauration	1999-2000	2 619	265 657,0	20	101,4	2	62,8	13	31,4
	2000-2001	2 326	249 382,7	22	107,2	84	4 373,8	30	52,1
	2001-2002	1 741	196 533,5	22	112,9	264	14 223,5	33	53,9
	2002-2003	1 900	224 493,8	24	118,2	390	23 394,9	34	60,0
	2003-2004	2 049	253 638,1	25	123,8	402	20 839,2	28	51,8
Total partiel		10 635	1 189 705,1	22	111,9	1 142	62 894,2	31	55,1
Soins de santé et assistance sociale	1999-2000	437	36 733,1	3	84,1	—	—	—	—
	2000-2001	324	26 693,0	2	82,4	4	76,0	1	19,0
	2001-2002	208	19 989,1	2	96,1	12	257,8	1	21,5
	2002-2003	250	24 248,2	3	97,0	23	1 119,3	2	48,7
	2003-2004	244	26 509,8	3	108,6	36	1 393,5	2	38,7
Total partiel		1 463	134 173,2	3	91,7	75	2 846,6	1	38,0
Industries de l'information et de la culture	1999-2000	192	12 637,9	1	65,8	1	22,8	5	22,8
	2000-2001	98	8 287,6	1	84,6	9	263,0	2	29,2
	2001-2002	48	3 793,8	—	79,2	13	601,4	1	46,3
	2002-2003	37	2 452,1	—	66,3	15	568,2	1	37,9
	2003-2004	31	2 350,2	—	75,8	9	274,1	—	30,5
Total partiel		406	29 527,6	1	72,7	47	1 729,6	1	36,8
Fabrication	1999-2000	1 941	159 302,1	12	82,1	1	4,5	1	4,5
	2000-2001	1 430	124 100,8	11	86,8	32	2 551,6	17	79,7
	2001-2002	929	79 401,8	9	85,5	113	6 430,9	15	56,9
	2002-2003	841	77 485,8	8	92,1	163	8 946,4	13	54,9
	2003-2004	738	72 250,4	7	97,9	213	12 245,6	17	57,5
Total partiel		5 879	512 540,9	10	87,2	522	30 179,0	15	57,8
Exploitation minière, de pétrole et de gaz	1999-2000	149	12 975,2	1	87,1	—	—	—	—
	2000-2001	155	13 193,8	1	85,1	1	8,9	—	8,9
	2001-2002	139	9 405,9	1	67,7	1	45,2	—	45,2
	2002-2003	113	9 268,6	1	82,0	4	186,3	—	46,6
	2003-2004	153	14 447,8	1	94,4	3	178,9	—	59,6
Total partiel		709	59 291,2	1	83,6	9	419,2	—	46,6

Tableau IV Prêts et demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPFC, 1999-2004

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Services d'hébergement	1999-2000	235	25 427,9	2	108,2	—	—	—	—
	2000-2001	193	19 927,0	2	103,2	1	60,5	—	60,5
	2001-2002	160	19 759,1	2	123,5	7	263,6	1	37,7
	2002-2003	134	16 059,3	2	119,8	9	532,5	1	59,2
	2003-2004	149	20 730,7	2	139,1	2	76,4	—	38,2
Total partiel		871	101 904,1	2	117,0	19	932,9	—	49,1
Services administratifs et services de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	1999-2000	386	20 315,5	2	52,6	—	—	—	—
	2000-2001	186	12 053,9	1	64,8	2	140,4	1	70,2
	2001-2002	68	5 073,3	1	74,6	12	447,7	1	37,3
	2002-2003	53	5 117,5	1	96,6	30	1 142,6	2	38,1
	2003-2004	45	4 432,2	—	98,5	17	613,6	1	36,1
Total partiel		738	46 992,3	1	63,7	61	2 344,4	1	38,4
Agriculture (activités de soutien), foresterie, pêche et chasse	1999-2000	974	73 404,3	5	75,4	—	—	—	—
	2000-2001	912	70 794,7	6	77,6	5	143,5	1	28,7
	2001-2002	633	48 782,6	5	77,1	20	692,4	2	34,6
	2002-2003	645	51 764,9	5	80,3	45	2 506,3	4	55,7
	2003-2004	643	55 936,4	6	87,0	53	2 549,0	3	48,1
Total partiel		3 807	300 682,9	6	79,0	123	5 891,2	3	47,9
Arts, spectacles et loisirs	1999-2000	510	50 313,1	4	98,7	2	80,5	16	40,2
	2000-2001	373	36 050,7	3	96,7	9	569,7	4	63,3
	2001-2002	241	21 636,1	2	89,8	42	2 249,0	5	53,5
	2002-2003	217	19 262,9	2	88,8	44	2 331,4	3	53,0
	2003-2004	209	20 070,7	2	96,0	65	3 534,7	5	54,4
Total partiel		1 550	147 333,5	3	95,1	162	8 765,3	4	54,1
Construction	1999-2000	1 110	66 272,1	5	59,7	1	8,1	2	8,1
	2000-2001	870	47 736,1	4	54,9	10	387,5	3	38,7
	2001-2002	549	33 052,3	4	60,2	29	1 430,9	3	49,3
	2002-2003	563	34 007,0	4	60,4	36	1 701,7	2	47,3
	2003-2004	555	35 504,4	4	64,0	41	1 638,9	2	40,0
Total partiel		3 647	216 571,9	4	59,4	117	5 167,1	3	44,2
Services éducatifs	1999-2000	159	11 632,4	1	73,2	1	227,1	10	48,3
	2000-2001	118	9 035,1	1	76,6	5	48,3	1	42,3
	2001-2002	76	6 023,6	1	79,3	6	467,2	1	77,9
	2002-2003	77	5 473,6	1	71,1	8	198,2	—	24,8
	2003-2004	100	10 059,1	1	100,6	13	619,4	1	47,6
Total partiel		530	42 223,8	1	79,7	33	1 560,2	1	47,3

Tableau III (suite) Prêts et demandes d'indemnisation, par province et territoire, Programme FPEC, 1999-2004

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Nunavut	1999-2000	2	151,0	—	75,5	—	—	—	—
	2000-2001	2	280,0	—	140,0	—	—	—	—
	2001-2002	—	—	—	—	—	—	—	—
	2002-2003	2	430,0	—	215,0	—	—	—	—
	2003-2004	1	30,0	—	30,0	—	—	—	—
	Total partiel	7	891,0	—	127,3	—	—	—	—
Total*	1999-2000	17 741	1 352 320,5	100	76,2	19	494,6	100	26,0
	2000-2001	14 442	1 159 048,0	100	80,3	307	14 769,0	100	48,1
	2001-2002	11 019	899 391,5	100	81,6	915	43 466,0	100	47,5
	2002-2003	11 263	951 158,3	100	84,4	1 409	68 891,6	100	48,9
	2003-2004	11 150	1 010 605,7	100	90,6	1 579	73 492,9	100	46,5
	Total*	65 615	5 372 524,0	—	81,9	4 229	201 114,2	—	47,6

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau III (suite) Prêts et demandes d'indemnisation, par province et territoire, Programme FPEC, 1999-2004

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Manitoba	1999-2000	588	42 498,6	3	72,3	—	—	—	—
	2000-2001	481	35 471,1	3	73,7	2	55,6	—	27,8
	2001-2002	360	28 159,7	3	78,2	24	666,6	2	27,8
	2002-2003	472	35 961,0	4	76,2	39	1 280,7	2	32,8
	2003-2004	423	31 021,0	3	73,3	46	1 702,9	2	37,0
	Total partiel	2 324	173 111,4	3	74,5	111	3 705,9	2	33,4
Saskatchewan	1999-2000	796	51 410,3	4	64,6	—	—	—	—
	2000-2001	670	45 558,4	4	68,0	8	368,1	2	46,0
	2001-2002	488	32 855,9	4	67,3	19	735,3	2	38,7
	2002-2003	459	31 151,6	3	67,9	30	959,0	1	32,0
	2003-2004	495	33 230,9	3	67,1	30	905,3	1	30,2
	Total partiel	2 908	194 207,2	4	66,8	87	2 967,7	2	34,1
Alberta	1999-2000	1 864	153 954,6	11	82,6	—	—	—	—
	2000-2001	1 616	142 577,4	12	88,2	17	906,6	6	53,3
	2001-2002	1 139	98 264,2	11	86,3	62	3 480,2	8	56,1
	2002-2003	1 128	101 265,7	11	89,8	108	4 604,3	7	42,6
	2003-2004	1 232	113 410,6	11	92,1	94	3 653,6	5	38,9
	Total partiel	6 979	609 472,5	11	87,3	281	12 644,7	6	45,0
Colombie-Britannique	1999-2000	1 520	119 812,5	9	78,8	3	84,4	17	28,1
	2000-2001	1 112	91 666,7	8	82,4	10	452,8	3	45,3
	2001-2002	922	77 560,9	9	84,1	52	1 749,0	4	33,6
	2002-2003	887	71 366,1	8	80,5	81	3 515,8	5	43,4
	2003-2004	903	77 892,8	8	86,3	103	4 244,2	6	41,2
	Total partiel	5 344	438 299,0	8	82,0	249	10 046,1	5	40,3
Yukon	1999-2000	14	1 097,3	—	78,4	—	—	—	—
	2000-2001	17	1 301,9	—	76,6	—	—	—	—
	2001-2002	9	1 070,9	—	119,0	—	—	—	—
	2002-2003	6	342,0	—	57,0	—	—	—	—
	2003-2004	11	1 261,4	—	114,7	—	—	—	—
	Total partiel	57	5 073,5	—	89,0	—	—	—	—
Territoires du Nord-Ouest	1999-2000	28	2 457,4	—	87,8	—	—	—	—
	2000-2001	17	1 132,7	—	66,6	—	—	—	—
	2001-2002	18	1 914,3	—	106,4	—	—	—	—
	2002-2003	9	905,9	—	100,7	—	—	—	—
	2003-2004	8	512,4	—	64,1	—	—	—	—
	Total partiel	80	6 922,8	—	86,5	—	—	—	—

Tableau III Prêts et demandes d'indemnisation, par province et territoire, Programme FPFC, 1999-2004

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Montants	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Terre-Neuve-et-Labrador	1999-2000	402	29 859,4	2	74,3	—	—	—	—
	2000-2001	293	22 848,7	2	78,0	1	35,5	—	35,5
	2001-2002	268	18 107,4	2	67,6	3	103,7	—	34,6
	2002-2003	274	18 918,8	2	69,0	6	150,8	—	25,1
	2003-2004	228	15 694,3	2	68,8	5	251,2	—	50,2
	Total partiel	1 465	105 428,5	2	72,0	15	541,2	—	36,1
Île-du-Prince-Édouard	1999-2000	117	7 603,0	1	65,0	—	—	—	—
	2000-2001	94	6 931,4	1	73,7	1	52,9	—	52,9
	2001-2002	64	6 271,9	1	98,0	4	42,8	—	10,7
	2002-2003	69	5 387,1	1	78,1	4	59,0	—	14,7
	2003-2004	65	5 075,3	1	78,1	4	141,2	—	35,3
	Total partiel	409	31 268,6	1	76,5	13	295,9	—	22,8
Nouvelle-Écosse	1999-2000	666	47 507,8	4	71,3	2	23,5	5	11,7
	2000-2001	538	40 433,6	3	75,2	1	62,0	—	62,0
	2001-2002	453	37 280,5	4	82,3	20	814,4	2	40,7
	2002-2003	427	32 263,4	3	75,6	31	675,8	1	21,8
	2003-2004	435	35 454,4	4	81,5	46	1 424,4	2	31,0
	Total partiel	2 519	192 939,8	4	76,6	100	3 000,0	2	30,0
Nouveau-Brunswick	1999-2000	559	42 464,4	3	76,0	1	37,8	8	37,8
	2000-2001	489	39 062,0	3	79,9	2	167,9	1	83,9
	2001-2002	328	26 811,3	3	81,7	15	486,3	1	32,4
	2002-2003	388	33 605,2	4	86,6	47	2 348,4	3	50,0
	2003-2004	446	36 466,9	4	81,8	48	1 857,2	3	38,7
	Total partiel	2 210	178 409,8	3	80,7	113	4 897,6	2	43,3
Québec	1999-2000	6 249	403 175,5	30	64,5	4	52,2	11	13,0
	2000-2001	5 419	379 266,8	33	70,0	104	4 103,7	28	39,5
	2001-2002	4 284	300 469,8	33	70,1	319	14 682,3	34	46,0
	2002-2003	4 357	324 154,0	34	74,4	498	21 770,1	32	43,7
	2003-2004	4 124	350 545,8	35	85,0	614	25 352,6	34	41,3
	Total partiel	24 433	1 757 611,8	33	71,9	1 539	65 960,9	33	42,9
Ontario	1999-2000	4 936	450 328,6	33	91,2	9	296,7	60	33,0
	2000-2001	3 694	352 517,3	30	95,4	161	8 564,0	58	53,2
	2001-2002	2 686	270 624,8	30	100,8	397	20 705,3	48	52,2
	2002-2003	2 785	295 407,4	31	106,1	565	33 527,9	49	59,3
	2003-2004	2 779	310 010,0	31	111,6	589	33 960,4	46	57,7
	Total partiel	16 880	1 678 888,1	31	99,5	1 721	97 054,3	48	56,4

Tableau II Prêts et demandes d'indemnisation, par type d'actif, Programme FPFC, 1999-2004

Type d'actif	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Matériel	1999-2000	12 205	835 744,4	62	68,5	14	354,3	72	25,3
	2000-2001	9 501	682 927,7	59	71,9	232	11 083,5	75	47,8
	2001-2002	6 938	498 616,4	55	71,9	671	30 961,1	71	46,1
	2002-2003	7 048	518 145,8	54	73,5	994	47 907,9	70	48,2
	2003-2004	6 860	541 589,7	54	78,9	1 067	49 620,8	68	46,5
	Total partiel	42 552	3 077 024,1	57	72,3	2 978	139 927,6	70	46,9
Biens immeubles	1999-2000	3 095	298 122,9	22	96,3	1	2,6	1	2,6
	2000-2001	2 618	256 266,6	22	97,9	22	673,6	5	30,6
	2001-2002	2 219	216 406,5	24	97,5	79	3 438,0	8	43,5
	2002-2003	2 250	222 395,4	23	98,8	144	7 249,4	11	50,3
	2003-2004	2 273	241 711,3	24	106,3	151	7 008,6	10	46,4
	Total partiel	12 455	1 234 902,8	23	99,1	397	18 372,1	9	46,3
Améliorations locales	1999-2000	2 272	208 474,1	15	91,8	3	51,3	10	17,1
	2000-2001	2 184	210 859,5	18	96,5	52	2 872,2	19	55,2
	2001-2002	1 756	176 784,4	20	100,7	158	8 746,1	20	55,4
	2002-2003	1 870	204 609,0	22	109,4	256	12 986,3	19	50,7
	2003-2004	1 943	221 677,8	22	114,1	345	16 342,0	22	47,4
	Total partiel	10 025	1 022 404,8	19	102,0	814	40 997,8	20	50,9
Logiciels	1999-2000	169	9 979,1	1	59,0	1	86,5	17	86,5
	2000-2001	139	8 994,2	1	64,7	1	139,8	1	139,8
	2001-2002	106	7 584,2	1	71,5	7	320,8	1	45,8
	2002-2003	95	6 008,0	1	63,2	15	748,1	1	49,9
	2003-2004	74	5 626,8	1	76,0	16	521,4	1	32,6
	Total partiel	583	38 192,4	1	65,5	40	1 816,6	1	45,4
Total**	1999-2000	17 741	1 352 320,5	100	76,2	19	494,6	100	26,0
	2000-2001	14 442	1 159 048,0	100	80,3	307	14 769,0	100	48,1
	2001-2002	11 019	899 391,5	100	81,6	915	43 466,0	100	47,5
	2002-2003	11 263	951 158,3	100	84,4	1 409	68 891,6	100	48,9
	2003-2004	11 150	1 010 605,7	100	90,6	1 579	73 492,9	100	46,5
Total**		65 615	5 372 524,0		81,9	4 229	201 114,2		47,6

* Comme les prêts peuvent servir à diverses fins, un prêt donné est associé à un type d'actif si plus de la moitié des fonds ont été consacrés à une fin précisée.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau I Résumé des activités financières du Programme FPEC par exercice

Exercice	Prêts		Recettes					Dépenses			Net	
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Valeur moyenne (milliers \$)	Droits d'enregistre-ment (milliers \$)	Frais d'administration (milliers \$)	Rembourse-ment de recettes d'exercices antérieurs (milliers \$)	Recettes globales (milliers \$)	Nombre de demandes d'indemnisation (milliers \$)	Demandes d'indemnisation réglées (milliers \$)	Rembourse-ment de dépenses d'exercices antérieurs (milliers \$)		Dépenses globales (milliers \$)
1999-2000	17 741	1 352 320,5	76,2	26 976,2	6 449,6	—	33 425,9	19	494,6	—	494,6	32 931,3
2000-2001	14 442	1 159 048,0	80,3	23 130,2	20 208,0	(200,4)	43 137,8	307	14 769,0	—	14 769,0	28 368,8
2001-2002	11 019	899 391,5	81,6	17 919,7	26 849,6	(200,1)	44 569,2	915	43 466,0	(21,7)	43 444,3	1 124,9
2002-2003	11 263	951 158,3	84,4	18 960,2	29 586,0	(117,3)	48 429,0	1 409	68 891,6	(100,4)	68 791,3	(20 362,3)
2003-2004	11 150	1 010 605,7	90,6	20 002,4	32 584,7	(136,1)	52 451,0	1 579	73 492,9	(286,5)	73 206,5	(20 755,4)
Total*	65 615	5 372 524,0	81,9	106 988,8	115 678,1	(654,0)	222 012,9	4 229	201 114,2	(408,5)	200 705,7	21 307,2

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableaux relatifs à la
Loi sur le financement des petites entreprises du Canada

Appendice B

Le Programme FPFC fonctionne selon les grands paramètres suivants.

Paramètre	Prêts	Contrats de location-acquisition
Types d'actifs financés	Les prêts doivent servir à financer : 1) du matériel, 2) des biens immeubles, 3) des améliorations locatives et 4) les droits d'enregistrement au Programme.	
Pourcentage du coût des actifs accepté pour le financement	Le financement offert sous forme de prêts ne peut dépasser 90 p. 100 du coût admissible des actifs.	
Droits et frais	Des droits correspondant à 2 p. 100 du montant financé sont versés lors de l'enregistrement. Ils peuvent être inclus dans le prêt accordé ou le contrat de location-acquisition conclu dans le cadre du Programme FPFC. De plus, le prêteur ou le locataire doit payer des frais d'administration de 1,25 p. 100 (paiement trimestriel) sur le solde des prêts et des contrats de location-acquisition. Il peut répercuter ces frais sur l'emprunteur ou le locataire, mais seulement en les incluant dans le taux d'intérêt appliqué à leur prêt ou contrat de location-acquisition.	
Taux d'intérêt maximal	Le taux variable maximal est égal au taux préférentiel du prêteur majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris). Le taux fixe maximal est égal au taux hypothécaire résidentiel pratique par le prêteur majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris).	
Financement maximal	Un emprunteur ou un locataire ne peut avoir plus de 250 000 \$ de prêts ou de contrats de location-acquisition en cours dans le cadre du Programme FPFC et du Programme de prêts aux petites entreprises.	
Durée	La durée maximale de tout prêt est de 10 ans à compter de la date à laquelle est prévu le premier paiement sur le principal.	
Ratio de partage des pertes	Le gouvernement du Canada absorbe une part des pertes admissibles après la réalisation des sûretés. Cette part est de 85 p. 100 pour les prêts et le crédit-bail en souffrance. Les prêteurs et les locataires sont responsables du 15 p. 100 qui reste.	
Plafond des demandes d'indemnisation	Chaque prêteur ou locataire a un compte distinct pour les prêts ou les contrats de location-acquisition enregistrés au Programme. Le gouvernement du Canada a pour obligation envers chacun de régler les demandes d'indemnisation admissibles (c.-à-d. 85 p. 100 des pertes admissibles) pour les prêts ou les contrats de location-acquisition en souffrance enregistrés au compte du prêteur ou du locataire, à concurrence de 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts ou des contrats enregistrés, de 50 p. 100 de la deuxième tranche de 250 000 \$ et de 10 p. 100 de tous les prêts ou contrats dépassant 500 000 \$.	

Appendice A

4. Examen complet

En 1998, à l'issue d'un examen du Programme de prêts aux petites entreprises en vue de le consolider et de l'améliorer, le Programme de financement des petites entreprises du Canada actuel a été mis en place.

Tous les cinq ans, Industrie Canada procède à un examen complet du Programme FPFC, comme le prévoit la Loi.

L'examen complet sera déposé au Parlement au plus tard dans les 15 premiers jours de séance après le 31 mars 2005.

- Le Programme FPFC correspond-il aux besoins financiers des petites et moyennes entreprises sur un marché du financement en pleine évolution?
 - Dans quelle mesure le Programme FPFC atteint-il les objectifs visés en matière d'effet d'accroissement (permet-il d'avoir accès à un financement qui, autrement, serait hors de portée) et de recouvrement des coûts?
- Pour en savoir plus sur l'examen complet, consulter le site Web consacré à la recherche et à la politique de la petite entreprise (strategie.gc.ca/recherche/lfpcc/).

Les recettes des droits d'enregistrement et des frais d'administration perçus pour les contrats de location-acquisition atteignaient 715 900 \$ pour la période du 1^{er} avril 2003 au 31 mars 2004. Aucune demande d'indemnisation n'a été présentée dans le cadre du Projet pilote. Le projet est trop récent pour qu'Industrie Canada puisse faire des prévisions valables des recettes et des dépenses. Il est donc impossible pour l'instant de prédire si le programme réussira à recouvrer ses coûts.

Le 31 mars 2004, c'est-à-dire au terme de deux ans, la responsabilité maximale de l'État se chiffrait à 3,3 millions de dollars, soit nettement moins que le plafond de responsabilité de 400 millions fixé pour ce projet pilote.

3.2 Recettes et coûts

3.3 Responsabilité maximale éventuelle de l'État

Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 3 Contrats de location-acquisition, par province et territoire, du 1 ^{er} avril 2002 au 31 mars 2004					Contrats conclus		
Province ou territoire	Exercice	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Moyenne (milliers \$)		
Terre-Neuve-et-Labrador	2002-2003	2	240,2	3	120,1		
	2003-2004	—	—	—	—		
Ile-du-Prince-Édouard	2002-2003	—	—	—	—		
	2003-2004	—	—	—	—		
Nouvelle-Écosse	2002-2003	2	292,2	3	146,1		
	2003-2004	—	—	—	—		
Nouveau-Brunswick	2002-2003	5	707,1	8	141,4		
	2003-2004	1	89,5	1	89,5		
Québec	2002-2003	9	1 410,6	16	156,7		
	2003-2004	10	1 184,9	8	118,5		
Ontario	2002-2003	24	4 107,7	47	171,2		
	2003-2004	39	5 348,5	36	137,1		
Manitoba	2002-2003	2	287,9	3	143,9		
	2003-2004	—	—	—	—		
Saskatchewan	2002-2003	1	122,4	1	122,4		
	2003-2004	2	278,9	2	139,4		
Alberta	2002-2003	6	758,3	9	126,4		
	2003-2004	23	2 582,1	17	112,3		
Colombie-Britannique	2002-2003	6	847,3	10	141,2		
	2003-2004	16	2 680,5	18	167,5		
Yukon	2002-2003	—	—	—	—		
	2003-2004	—	—	—	—		
Territoires du Nord-Ouest	2002-2003	—	—	—	—		
	2003-2004	—	—	—	—		
Nunavut	2002-2003	—	—	—	—		
	2003-2004	—	—	—	—		
Total*	2002-2003	57	8 773,7	100	153,9		
	2003-2004	114	14 770,6	100	129,6		
Total*	2003-2004	171	23 544,2	100	137,7		

3. Projet pilote de location-acquisition

Comme le programme de prêts, le Projet pilote est axé sur la demande. Autrement dit, les variations de l'activité à l'échelle nationale reflètent les choix des locateurs et des entreprises qui recourent à leurs services. Offert dans l'ensemble des provinces et des territoires, ce projet pilote ne cible aucun secteur ni aucune région en particulier.

En 2003-2004, des contrats de location-acquisition ont été conclus dans sept provinces. Aucune entreprise de Terre-Neuve-et-Labrador, de l'Île-du-Prince-Édouard, du Manitoba, du Yukon, des Territoires du Nord-Ouest et du Nunavut n'en a conclu (voir le tableau 3).

- Selon les entreprises qui ont participé au Projet pilote, chaque contrat de location-acquisition a aidé à créer 4,5 emplois en moyenne, ce qui équivaut globalement à 512 nouveaux emplois.

L'Ontario représentait la plus grande part des contrats, soit 36 p. 100 de leur valeur globale.

- Toutes les entreprises qui ont conclu un tel contrat s'attendaient à des recettes annuelles de 100 000 \$ ou plus⁴.

- Les nouvelles entreprises et celles en démarrage représentaient 41 p. 100 de la valeur des nouveaux contrats.
- Les entreprises en activité depuis plus de trois ans représentaient 41 p. 100 de la valeur des nouveaux contrats.

Le Projet pilote de location-acquisition, qui a été lancé le 1^{er} avril 2002, est issu de consultations auprès des entreprises et des sociétés de crédit-bail. Il a pour objet de préciser et de vérifier le degré de viabilité et d'utilité du programme FPFC pour la location-acquisition. L'examen de l'efficacité et de la viabilité du projet est prévu tous les cinq ans.

Ce projet pilote est dans une large mesure fondé sur le programme de prêts. Un contrat de location-acquisition est limité à 250 000 \$, pour une durée maximale de 10 ans. Le gouvernement du Canada paie jusqu'à concurrence de 85 p. 100 de la valeur de toute partie admissible des soldes en souffrance. Le plafonnement des demandes d'indemnisation limite la responsabilité du gouvernement et des frais d'administration sont perçus. Le recouvrement des coûts étant prévu, ces recettes doivent compenser les indemnités versées par le gouvernement pour défaut de paiement. Pour plus de détails, voir l'appendice A.

3.1 Activités de location-acquisition

Le Projet pilote de location-acquisition, en place depuis avril 2002, a permis aux entreprises de conclure 171 contrats de location-acquisition, d'une valeur globale de 23,5 millions de dollars. En 2003-2004, il a enregistré 114 contrats de location-acquisition d'une valeur globale de 14,8 millions, ce qui équivaut à une valeur moyenne de 130 000 \$ environ par contrat, soit plus ou moins une fois et demie la valeur moyenne des prêts du Programme FPFC.

⁴ D'après les prévisions de revenu des emprunteurs au moment de l'enregistrement du contrat de location-acquisition.

Tableau 2 Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada

Transactions		2003-2004	2002-2003
Prêts du Programme FPFC	11 150	11 251	
Demandes d'indemnisation traitées pour pertes sur prêts	2 559	3 403	
Demandes d'indemnisation — Programme FPFC	(1 641)	(1 486)	
Programme de prêts aux petites entreprises	(918)	(1 917)	
Projet-pilote de location-acquisition	114	57	
Demandes d'indemnisation traitées pour pertes sur contrats de location-acquisition	—	—	

La Direction évalue les demandes d'indemnisation pour pertes et rembourse aux prêteurs celles qui sont admissibles. Certaines dispositions du Programme FPFC permettent de rajuster des demandes d'indemnisation qui auraient été purement et simplement rejetées dans le cadre du Programme de prêts aux petites entreprises.

En 2003-2004, la Direction a accepté 1 579 demandes d'indemnisation au titre du Programme FPFC (96 p. 100 des demandes présentées) et en a rejeté 62 (4 p. 100 des demandes présentées), soit un total de 1 641 demandes (voir le tableau 2). Le taux de rejet est stable depuis cinq ans.

Sur le nombre de demandes d'indemnisation présentées au titre du Programme de prêts aux petites entreprises, la Direction en a accepté 821 (89 p. 100) et rejeté 97 (11 p. 100), soit un total de 918 demandes (voir le tableau 2). À titre de comparaison, le taux de rejet sur cinq ans est de 10 p. 100.

Les demandes d'indemnisation ayant été moins nombreuses en 2003-2004, leur délai de traitement s'est amélioré. En moyenne, il a fallu à la Direction 17 jours pour traiter une demande d'indemnisation, comparé à 36 jours pour la moyenne quinquennale.

En tout, la Direction a reçu 14 appels de décisions qu'elle avait rendues au sujet des deux programmes de prêts. Chacun a été pris en considération à la lumière de tout nouvel élément d'information et de toute clarification apportée. Résultat, la Direction a rejeté neuf appels et en a accepté cinq.

Les petites entreprises et les prêteurs ont fait 1 985 demandes de renseignements téléphoniques.

Le site Web du Programme a été consulté 111 779 fois (comparativement à 84 419 visites en 2002-2003), ce qui en fait le site Web d'Industrie Canada le plus consulté.

2.3 Responsabilité maximale éventuelle de l'État

Afin de limiter la responsabilité du gouvernement du Canada, la Loi sur le financement des petites entreprises plafonne celle-ci à 1,5 milliard de dollars par période de cinq années consécutives quant aux demandes d'indemnisation pour prêts en souffrance. Le plafond permet de maîtriser le niveau d'activité de ce programme axé sur la demande. Si le plafond de responsabilité est atteint, l'enregistrement des prêts doit cesser et le Programme ne doit enregistrer aucun nouveau prêt. Seul le Parlement est habilité à relever le niveau de responsabilité.

Pendant la période de cinq ans du 1^{er} avril 1999 au 31 mars 2004, la responsabilité maximale éventuelle de l'État était établie à 731,4 millions de dollars, soit bien en deçà du maximum autorisé.

2.4 Administration du Programme

La Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada d'Industrie Canada est chargée de trois programmes : le Programme de financement des petites entreprises du Canada (volet des prêts), le Projet pilote de location-acquisition mené sur cinq ans et le Programme de prêts aux petites entreprises. Le Programme de financement des petites entreprises du Canada a remplacé le Programme de prêts aux petites entreprises en 1999, mais la Direction continue de traiter les demandes d'indemnisation et les recouvrements pour les prêts enregistrés avant cette date.

La Direction emploie 29 personnes à temps plein et dispose d'un budget de 2,63 millions de dollars, soit 15 p. 100 de moins qu'en 2002-2003. Le personnel comprend des spécialistes ayant une formation en économie, en finances, en comptabilité, en droit et en administration. Ils ont, en outre, travaillé pour de grandes banques et institutions financières, dans le secteur privé comme dans le secteur public.

Les quatre principales sections sont les suivantes :

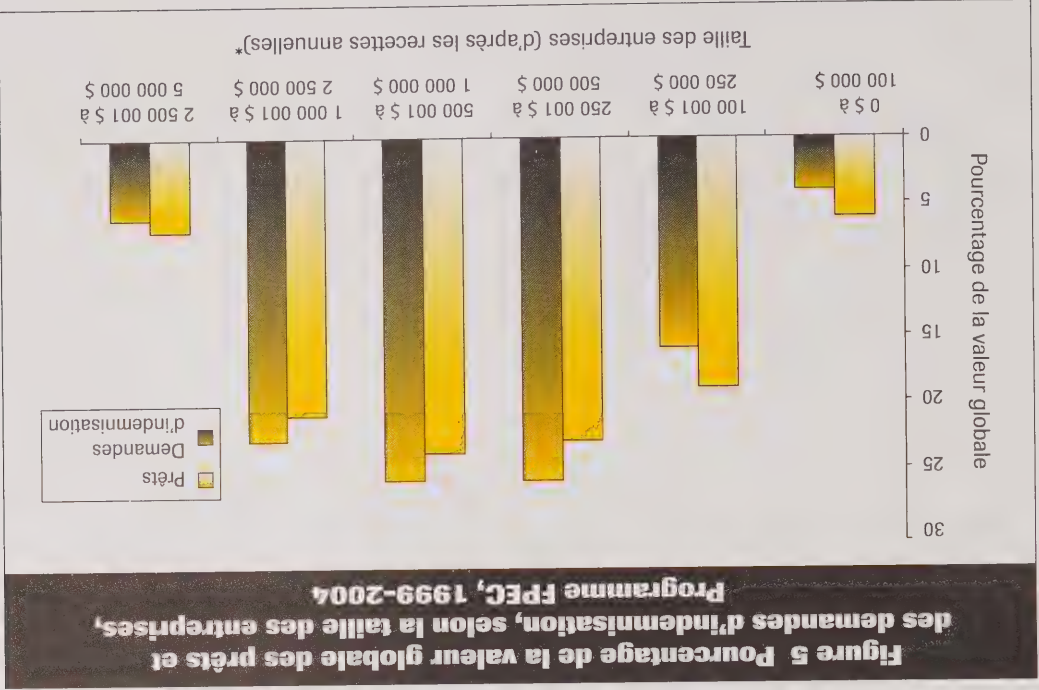
Inscriptions et intégrité des programmes — Cette section est chargée de tous les aspects relatifs à l'enregistrement des prêts et des contrats de location-acquisition; elle perçoit les frais de 1,25 p. 100 qui s'appliquent aux trois programmes et elle procède à des examens de conformité des prêts sur place.

Opérations — Cette section est chargée d'examiner et de traiter les demandes d'indemnisation des prêteurs et des locataires, en plus de prendre des décisions à l'intention des prêteurs dans des situations de prêt particulières.

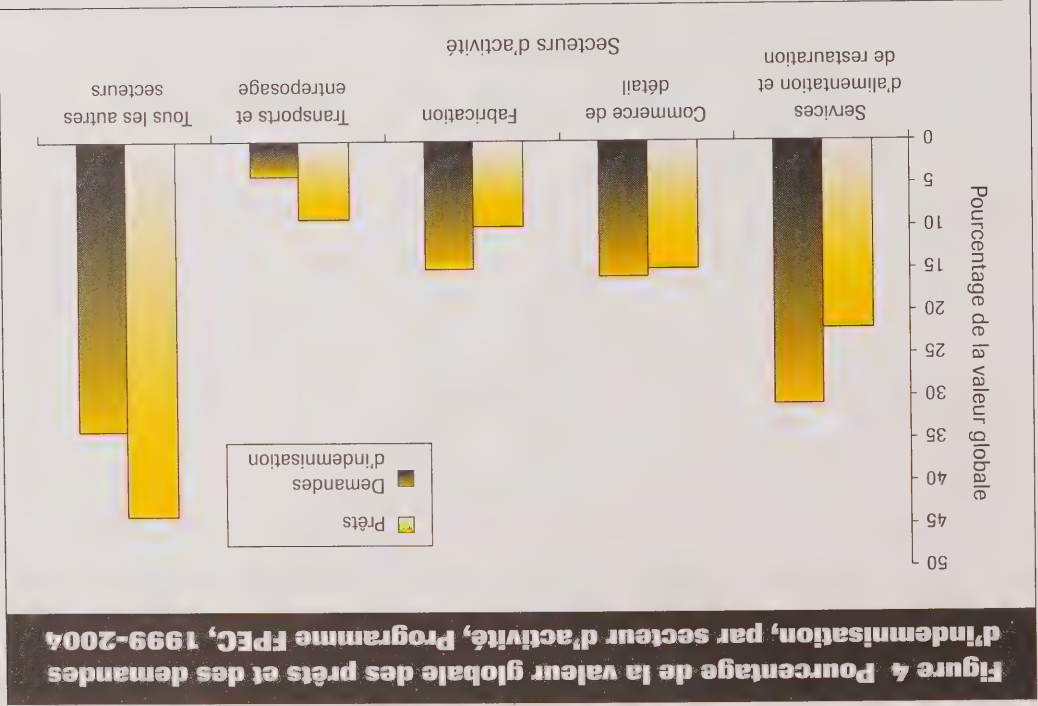
Analyse économique et de politique — Cette section est chargée d'analyser le portefeuille de prêts, y compris les recettes et les dépenses, d'analyser la Loi et le Règlement, de proposer des interprétations et de traiter les appels des prêteurs. Elle s'occupe aussi de la gestion financière et de programme.

Planification stratégique, information et développement de programme — Cette section est chargée de la planification stratégique et opérationnelle, de l'élaboration de l'approche de marketing du Programme et de l'administration du site Web et du budget de fonctionnement de la Direction.

Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau VI.
*D'après les prévisions de recettes de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.



Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau IV.



Prêts à des entreprises de chaque province et territoire

Grâce à un réseau de 1 540 prêteurs du secteur privé, le Programme FPFC est à la portée des entreprises canadiennes de l'ensemble du pays, qu'elles soient établies dans des grands centres urbains, des petites municipalités ou des collectivités rurales.

Le Programme est axé sur la demande. Son utilisation varie en fonction des choix des prêteurs. En outre, il est probable que les prêts seront plus nombreux dans les régions du pays où les entreprises en démarrage et les petites et moyennes entreprises sont plus actives.

Cela a été le cas en 2003-2004. Il est vrai que des entreprises ont fait des emprunts dans chaque province et territoire, mais ce sont en Ontario et au Québec que la majeure partie des prêts ont été enregistrés. Dans ces deux provinces, la valeur globale des prêts consentis aux entreprises s'élevait à 65 p. 100, ce qui est similaire à la moyenne quinquennale de 64 p. 100.

Les niveaux d'emprunt plus importants des entreprises ontariennes et québécoises n'ont rien de surprenant, puisque les études montrent que 58 p. 100 des petites et moyennes entreprises canadiennes sont établies en Ontario ou au Québec.

À eux deux, l'Ontario et le Québec représentent 81 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation de l'exercice 2003-2004 et de la période 1999-2004. Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau III.

Les services d'alimentation et de restauration, le commerce de détail, la fabrication, les transports et l'entreposage sont les secteurs qui empruntent le plus

Le Programme FPFC a notamment pour fonction clé de réunir et de fournir des données sur le financement des petites entreprises et sur le fonctionnement du

programme de prêts. En 2003-2004, les tendances suivantes ont été observées :

- Les quatre principaux secteurs d'activité, tant pour ce qui est du nombre que du montant des prêts, représentaient 56 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis. Ces secteurs — services d'alimentation et de restauration, commerce de détail, fabrication, et transports et entreposage — ont toujours contracté en moyenne 56 p. 100 des prêts sur la période de cinq ans allant de 1999 à 2004 (voir la figure 4).

Les emprunts de l'ensemble des autres secteurs — soins de santé, construction, services éducatifs, industrie de l'information et de la culture, exploitation minière et extraction de pétrole et de gaz, entre autres — représentaient 44 p. 100 de la valeur globale des prêts.

- Les entreprises non franchisées ont bénéficié de la majeure partie des prêts, puisqu'elles représentent 82 p. 100 de leur valeur globale. Les entreprises franchisées ont contracté 18 p. 100 des prêts, ce qui est conforme à la moyenne quinquennale. Pour ce qui est de la taille des entreprises, les petites et moyennes entreprises dont les recettes annuelles se situent entre 250 001 \$ et 2 500 000 \$ représentaient 69 p. 100 de la valeur globale des prêts accordés en 2003-2004, pourcentage stable depuis les cinq dernières années (voir la figure 5).

Les demandes d'indemnisation pour pertes ont trait en grande partie aux quatre mêmes secteurs d'activité — services d'alimentation et de restauration, commerce de détail, fabrication, et transports et entreposage —, représentant 63 p. 100 de la valeur de ces demandes, ce qui est légèrement inférieur à la moyenne de 66 p. 100 sur les cinq années (de 1999 à 2004). Les entreprises franchisées représentaient 18 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation, ce qui correspond plus ou moins à la moyenne quinquennale. Tout, 77 p. 100 des demandes d'indemnisation réglées avaient trait à des entreprises dont les recettes se situaient entre 250 001 \$ et 2 500 000 \$, pourcentage stable depuis cinq ans.

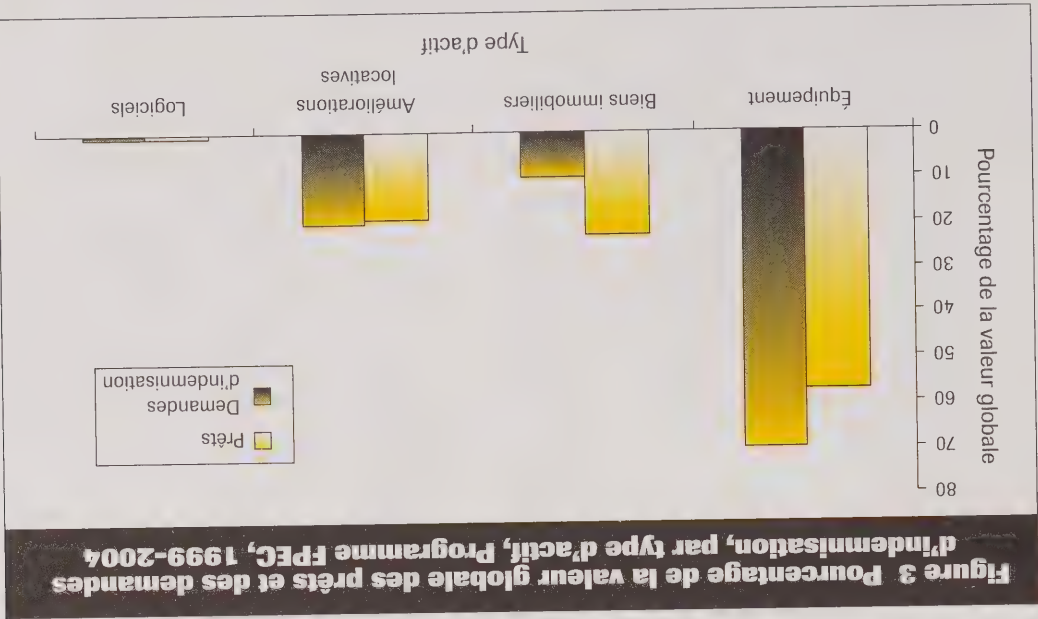
Investissements dans la modernisation et la croissance

Demandes d'indemnisation pour pertes

Aux termes de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada, si les emprunteurs n'honorent pas leurs prêts, les prêteurs peuvent demander à être indemnisés pour les pertes admissibles. En 2003-2004, les demandes d'indemnisation suivantes ont été faites :

- 54 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de matériel, ce qui est légèrement inférieur à la moyenne quinquennale de 57 p. 100 (voir la figure 3).
- 24 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de biens immobiliers (terrains et immeubles), ce qui est quelque peu supérieur à la moyenne quinquennale de 23 p. 100 pour les biens immobiliers.
- 22 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à des améliorations locales, ce qui est légèrement supérieur à la moyenne quinquennale de 19 p. 100 pour ces dépenses.
- 1 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de logiciels, ce qui correspond à la moyenne quinquennale.

- 68 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avaient trait à des prêts pour l'achat de matériel, ce qui est inférieur à la moyenne quinquennale de 70 p. 100.
- 10 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avaient trait à des prêts pour le financement de biens immobiliers, ce qui correspond à la moyenne quinquennale.
- 22 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avaient trait à des prêts pour des améliorations locales, la moyenne quinquennale étant de 20 p. 100.
- 1 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avaient trait à des prêts pour l'achat de logiciels, ce qui est conforme à la moyenne quinquennale.



Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau II.

² Par souci de cohérence dans l'information relative au financement du Programme (prêts, recettes et dépenses) transmise au Parlement, le présent rapport utilise des méthodes comptables semblables à celles des comptes publics.

2.2 Activités du Programme

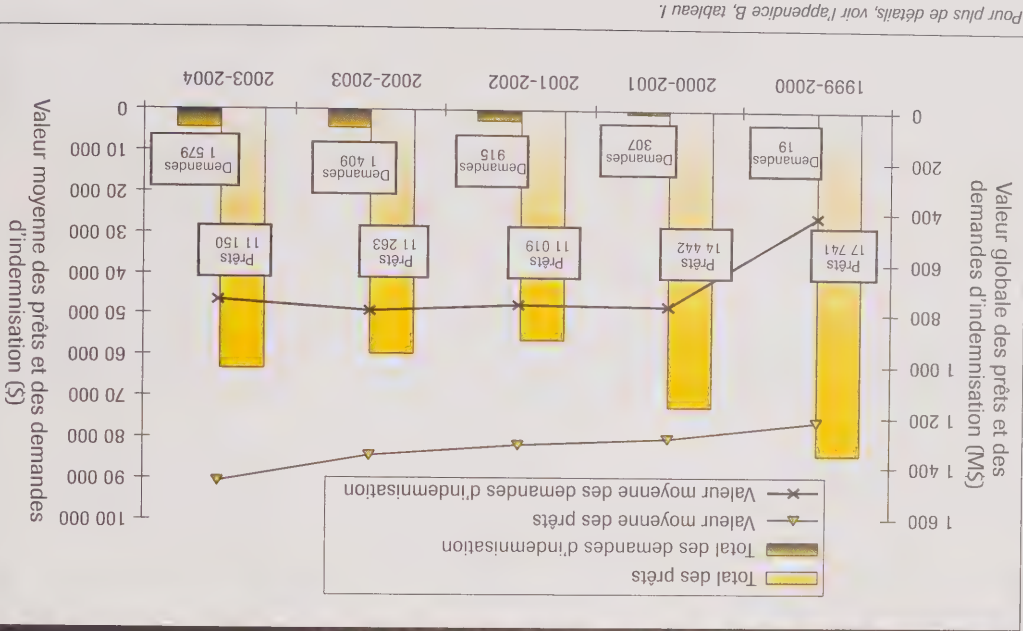
Prêts, succès des entreprises

et pertes

En 2003-2004, la valeur totale des prêts enregistrés par des prêteurs du secteur privé dans le cadre du Programme FPFC dépassait le milliard de dollars², ce qui représente une injection importante de nouveaux capitaux pour les petites et moyennes entreprises ainsi qu'une augmentation de 6 p. 100 par rapport à l'année précédente. En tout, 11 150 prêts ont été consentis, soit un peu moins qu'en

2002-2003. Cependant, le montant moyen des prêts a progressé de 7 p. 100, pour passer à 90 600 \$ (voir la figure 2). Même avec un bon financement à des taux abordables, certaines entreprises ne peuvent réussir. Au cours de l'année, des prêteurs ont demandé à être indemnisés pour des prêts en souffrance enregistrés entre 1999 et 2004. En tout, 1 579 demandes d'indemnisation ont été réglées, le paiement global s'élevant à 73,5 millions de dollars, soit une moyenne de 46 500 \$ par demande.

Figure 2 Nombre et valeur des prêts et des demandes d'indemnisation, Programme FPFC, 1999-2004



Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau I.

Pour la période de 1999 à 2004, les recettes du Programme FPFC se chiffraient à 222 millions de dollars (voir le tableau 1). Au total, les dépenses correspondant aux indemnités se sont élevées à 200,7 millions, laissant un solde net de 21,3 millions. Cependant, le solde net est positif au début de la période de prêt parce que les droits d'enregistrement sont perçus immédiatement. Les frais d'administration sur les montants des prêts en souffrance peuvent ne pas suffire à garantir le recouvrement des coûts plus tard dans la période de prêt.

Pour mesurer le succès du Programme en ce qui concerne le recouvrement des coûts, Industrie Canada a défini un cadre de gestion des risques. Une analyse des résultats préliminaires montre que le Programme FPFC ne parviendra pas à recouvrer le coût des prêts consentis entre 1999 et 2004. Industrie Canada donnera plus de détails sur le recouvrement des coûts dans l'examen complet qui sera déposé au Parlement au plus tard dans les 15 premiers jours de séance après le 31 mars 2005.

Tableau 1 Recettes et dépenses cumulées du Programme FPFC, 1999-2004

(milliers \$)	
Recettes	
Droits d'enregistrement	106 988,8
Frais d'administration	115 678,1
Remboursement de recettes d'exercices antérieurs	(654,0)
Recettes globales	222 012,9
Dépenses	
Demandes d'indemnisation réglées	201 114,2
Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	(408,5)
Dépenses globales	200 705,7
Recettes globales moins dépenses globales	21 307,2

Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau VIII.
Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Petites entreprises et création d'emplois

Les petites et moyennes entreprises représentent un facteur clé de la création d'emplois.

L'information fournie par les emprunteurs sur leurs formulaires d'enregistrement des prêts permet au Programme FPFC d'évaluer l'effet général sur l'emploi. En 2003-2004,

les emprunteurs estimaient que les prêts leur permettraient de créer, au total, 30 571 emplois, ou 2,7 emplois par prêt. L'année précédente, en 2002-2003, ils estimaient ce nombre à 2,8 par prêt. Ces niveaux de création d'emplois sont confirmés par une étude réalisée par Industrie Canada. Depuis 1999, le Programme FPFC a contribué à la création d'environ 198 158 emplois.

2. Examen du rendement et examen financier

2.1 Objectifs et incidences du Programme

Contribuer à l'essor des petites entreprises

Le Programme FPFC est conçu pour aider les petites et moyennes entreprises à avoir accès au financement dont elles ont besoin.

Le Programme vise deux objectifs : l'effet

d'accroissement et le recouvrement des coûts. Tous deux revêtent une importance

particulière dans le contexte du Programme

FPFC et du Projet pilote de location-

acquisition (projet pilote de cinq ans destiné à déterminer s'il faut ajouter un volet crédit-

bail au programme de prêts).

On entend par *effet d'accroissement* l'accès

des petites et moyennes entreprises à un

financement qu'elles n'auraient pas pu

obtenir autrement. L'effet d'accroissement a également trait aux conditions d'emprunt et aux dispositions relatives aux sûretés plus avantagées dont elles bénéficient.

On entend par *recouvrement des coûts* le fait

que le Programme devrait être autonome, le coût des indemnités versées pour des prêts non remboursés étant compensé par les

droits d'enregistrement et les frais

d'administration perçus.

Généralement, ce sont les nouvelles

entreprises et celles en démarrage qui ont le

plus de mal à trouver des capitaux. L'effet

d'accroissement peut donc se mesurer au

nombre d'entre elles qui bénéficient de prêts.

En 2003-2004, ces entreprises ont obtenu

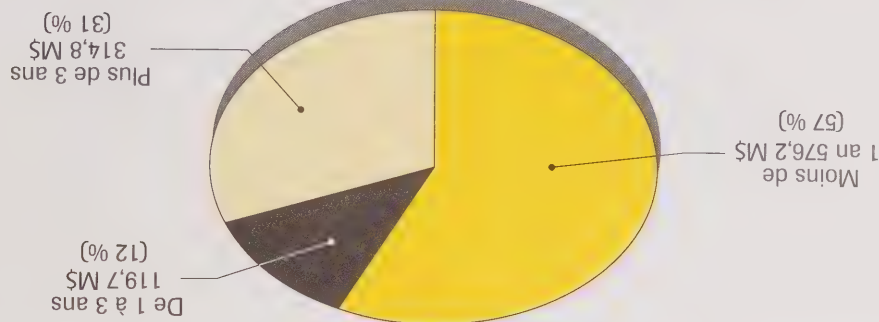
576,2 millions de dollars sous forme de prêts,

soit 57 p. 100 de la valeur globale des prêts

(voir la figure 1), ce qui tend à confirmer

l'effet d'accroissement du Programme.

Figure 1 Valeur des prêts du Programme FPFC en 2003-2004, selon le nombre d'années d'activité des entreprises



Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau VII.

Il est possible que la somme des éléments ne corresponde pas à 100 p. 100, car les chiffres ont été arrondis.

prendre toutes les décisions en matière de crédit, de consentir les prêts et de conclure les contrats de location-acquisition et de verser les fonds. Conformément à la LFPPEC et à son Règlement, les prêteurs et les locataires doivent faire preuve de diligence raisonnable, comme pour leurs propres prêts et contrats ordinaires. De plus, ils doivent enregistrer des titres en garantie des prêts accordés et des contrats conclus.

Quelque 1 540 banques à charte, sociétés de crédit, de prêt et d'assurances et caisses populaires, comptant plus de 15 200 points de service dans l'ensemble des provinces et des territoires, sont au nombre des prêteurs.

Le gouvernement du Canada partage le coût des pertes avec les prêteurs et les locataires en payant 85 p. 100 des pertes admissibles sur prêts et contrats en souffrance. Afin de limiter la responsabilité de l'État, les indemnités versées à un même prêteur ou à un même locateur sont plafonnées. Les prêteurs et les locataires qui traitent de gros volumes ne doivent pas représenter plus de 10 p. 100 de la valeur des prêts et des contrats de location-acquisition engageant la responsabilité de l'État.

1. Introduction

Au service des entreprises

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPEC) a pour objet d'aider un segment important de l'économie — les petites et moyennes entreprises — à avoir accès au financement dont il a besoin. Le Programme FPEC contribue à remédier à une lacune dans la gamme des mécanismes de financement proposés à ces entreprises, qui auraient sans doute du mal autrement à réunir les conditions nécessaires pour obtenir les capitaux voulus.

Le Programme FPEC facilite le financement par emprunt reposant sur l'actif. D'une valeur maximale de 250 000 \$, les prêts et les contrats de location-acquisition sont consentis pour une durée d'au plus 10 ans. Le Programme s'adresse uniquement aux petites et moyennes entreprises dont les recettes annuelles n'excèdent pas 5 millions de dollars. Il ne cible aucun groupe ni aucune région en particulier. Les entreprises franchisées et non franchisées peuvent y participer et tous les types d'entreprise à but lucratif y sont admissibles, à l'exception des exploitations agricoles. Les œuvres de bienfaisance ne sont pas admissibles.

Industrie Canada administre le Programme FPEC, enregistre les prêts et les contrats de location-acquisition, perçoit les droits et frais et verse les parties admissibles des pertes sur prêts et contrats de location-acquisition. Cependant, le Ministère n'intervient pas dans l'évaluation des demandes de prêt ou de location-acquisition. Il appartient aux prêteurs et aux locataires du secteur privé de

La Loi sur le financement des petites entreprises du Canada (LFPEC ou la Loi) est entrée en vigueur en 1999, en remplacement de la Loi sur les prêts aux petites entreprises, elle aussi fructueuse, en place depuis 1961. La LFPEC prévoit deux modes de financement, à savoir les prêts et les contrats de location-acquisition¹.

Dans le cadre du volet du Programme consacré aux prêts, les entreprises en démarrage de même que celles qui sont établies et prêtes à prendre de l'expansion ou à se moderniser peuvent emprunter pour acheter des biens immeubles et du matériel ou pour améliorer des biens localisés.

En 2003-2004, le programme FPEC a aidé

¹. On entend par *contrat de location-acquisition* un crédit-bail en vertu duquel une société de crédit-bail (locateur) fournit du matériel à un locataire pour un contrat qui remplit au moins une des conditions suivantes : il prévoit une option d'achat à prix de faveur; il prévoit le transfert de propriété du matériel loué au locataire à la fin du bail; la durée du contrat de location est supérieure à 75 p. 100 de la durée de vie économique du matériel; et la valeur actualisée nette des paiements effectués dans le cadre du contrat de location-acquisition est égale ou supérieure à 90 p. 100 du coût du matériel le jour de la conclusion du contrat.

Faits saillants de l'exercice 2003-2004

Les petites et moyennes entreprises ont contracté pour plus de 1 milliard de dollars de prêts.

En tout, 11 150 prêts à des petites entreprises ont été enregistrés en vertu de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, le prêt moyen s'élevant à 90 000 \$ environ. Les fonds ont financé le démarrage de nouvelles entreprises et aidé des entreprises établies à apporter des améliorations, à acheter du matériel ou à se moderniser.

Les petites et moyennes entreprises ont signé pour 14,8 millions de dollars de contrats de location-acquisition.

Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, des petites entreprises ont pu financer 114 contrats d'une valeur moyenne de 130 000 \$. Ces contrats ont permis à des entreprises de louer, entre autres, des véhicules, des machines et des presses à imprimer.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont bénéficié de la majeure partie du financement offert.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont obtenu 576,2 millions de dollars sous forme de prêts, soit 57 p. 100 de la valeur globale. Par ailleurs, elles représentaient 41 p. 100 de la valeur des contrats conclus dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition.

Plus de 30 000 emplois ont été créés.

Les emprunteurs estiment que les prêts leur ont permis de créer 30 571 emplois dans l'ensemble du Canada, soit en moyenne 2,7 emplois par prêt. Quant au Projet pilote de location-acquisition, il leur a permis de créer 4,5 emplois par contrat conclu, soit au total 512 emplois.

Il est possible d'emprunter dans chaque province et territoire.

Au total, 1 540 prêteurs du secteur privé — répartis dans l'ensemble des provinces et territoires — participent au Programme afin de consentir un financement à des petites entreprises.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada est le plus visité d'Industrie Canada.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada a enregistré 111 779 visites, preuve du vif intérêt porté aux prêts et à la location-acquisition.

Le personnel du Programme de financement des petites entreprises du Canada a répondu à diverses demandes de renseignements téléphoniques.

Le personnel a reçu 1 985 demandes de renseignements téléphoniques émanant de petites entreprises et d'institutions financières canadiennes, et leur a donné suite.

Pour obtenir des précisions sur le Programme de financement des petites entreprises du Canada, veuillez consulter les sites Web strategis.gc.ca/lfpcc et strategis.gc.ca/recherche/lfpcc.

Table des matières

Faits saillants de l'exercice 2003-2004	1
1 Introduction	2
2 Examen du rendement et examen financier	4
2.1 Objectifs et incidences du Programme	4
2.2 Activités du Programme	6
2.3 Responsabilité maximale éventuelle de l'État	10
2.4 Administration du Programme	10
3 Projet pilote de location-acquisition	12
3.1 Activités de location-acquisition	12
3.2 Recettes et coûts	13
3.3 Responsabilité maximale éventuelle de l'État	13
4 Examen complet	14
Appendice A Principaux paramètres du Programme	15
Appendice B Tableaux relatifs à la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada	17
Appendice C Tableaux relatifs à la Loi sur les prêts aux petites entreprises	33



Les petites et moyennes entreprises (PME), moteurs clés de l'économie canadienne, créent quantité d'emplois, qui plus est, variés. Ces entreprises sont à l'origine d'une part importante de la croissance, mais beaucoup d'entre elles, et notamment celles qui démarrent, ont du mal à trouver des capitaux. Pour remédier à ce problème, le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPFC) leur donne accès à un financement dont elles ne disposeraient pas autrement et, par là même, soutient l'esprit d'entreprise et l'économie novatrice du Canada.

En ma qualité de ministre de l'Industrie, je suis heureux de présenter au Parlement ce rapport annuel sur le Programme de financement des petites entreprises du Canada pour 2003-2004, conformément à l'article 20 de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada.

Le rapport explique comment, en partenariat avec des institutions financières du pays tout entier, Industrie Canada a aidé des entreprises à obtenir plus de 11 000 prêts d'un montant global supérieur à 1 milliard de dollars, prêts qui leur ont permis d'acheter des actifs pour se lancer ou pour prendre de l'expansion. Il fournit aussi des renseignements sur le Projet pilote de location-acquisition lancé en avril 2002 afin d'éprouver la faisabilité et l'utilité d'un programme similaire dans ce domaine. À elles deux, ces initiatives (le Programme FPFC et le projet pilote) ont permis de créer près de 31 000 emplois au Canada, soit en moyenne 2,7 emplois par prêt consenti et 4,5 emplois par contrat de location-acquisition.

Le gouvernement du Canada continuera de jouer un rôle clé dans l'aide aux PME. Nous instaurerons un climat d'affaires plus favorable afin que ces entreprises puissent poursuivre leur croissance et contribuer ainsi à l'amélioration du niveau de vie des collectivités canadiennes. Nous entreprenons actuellement l'examen quinquennal détaillé du Programme FPFC, comme l'exige le Parlement; je déposerai le rapport d'examen en 2005. Cet examen, qui portera sur l'efficacité du programme, permettra aussi de cerner les défis de demain.

David L. Emerson

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPÉC) est un programme national appliqué dans l'ensemble des provinces et des territoires. Dans le cadre du volet du Programme consacré aux prêts, les institutions financières accordent aux petites entreprises des prêts à terme d'un montant maximal de 250 000 \$ pour l'achat de terrains, d'immeubles ou de matériel ou pour l'amélioration d'immeubles ou de matériel. Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, les locataires participants octroient aux petites entreprises des contrats de location-acquisition d'une valeur maximale de 250 000 \$ pour financer la location de matériel. Le gouvernement du Canada prend à sa charge 85 p. 100 des pertes admissibles sur les prêts et les contrats de location-acquisition en souffrance. L'effet d'accroissement, témoin de la capacité du Programme FPÉC d'offrir aux petites et moyennes entreprises un financement auquel elles n'auraient pas accès autrement, ou seulement à des conditions moins intéressantes, est l'un des objectifs visés. Le recouvrement des coûts, c'est-à-dire la compensation du coût d'indemnisation des pertes sur prêts et contrats de location-acquisition par les recettes perçues sur les prêts et les contrats de location-acquisition sur 10 ans, est l'autre objectif.

Il est possible d'obtenir la présente publication sur supports multiples, sur demande. Communiquer avec le Centre de diffusion de l'information dont les coordonnées suivent.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires de la présente publication, s'adresser également au :

Centre de diffusion de l'information

Direction générale des communications et du marketing

Industrie Canada

Bureau 268D, tour Ouest

235, rue Queen

Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Téléphone : (613) 947-7466

Télécopieur : (613) 954-6436

Courriel : publications@ic.gc.ca

Cette publication est offerte par voie électronique sur le Web (strategis.gc.ca/lfpcc).

Autorisation de reproduction

À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en tout ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faire parvenir un courriel à copyright.droitdauteur@tpsgc.gc.ca.

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue Iu185-1/2004

ISBN 0-662-68752-3

54242B



Loi sur le financement des petites entreprises du Canada

Rapport annuel
2003-2004



Loi sur le financement des petites entreprises du Canada

Rapport annuel

2003-2004





Industry
Canada

Industrie
Canada

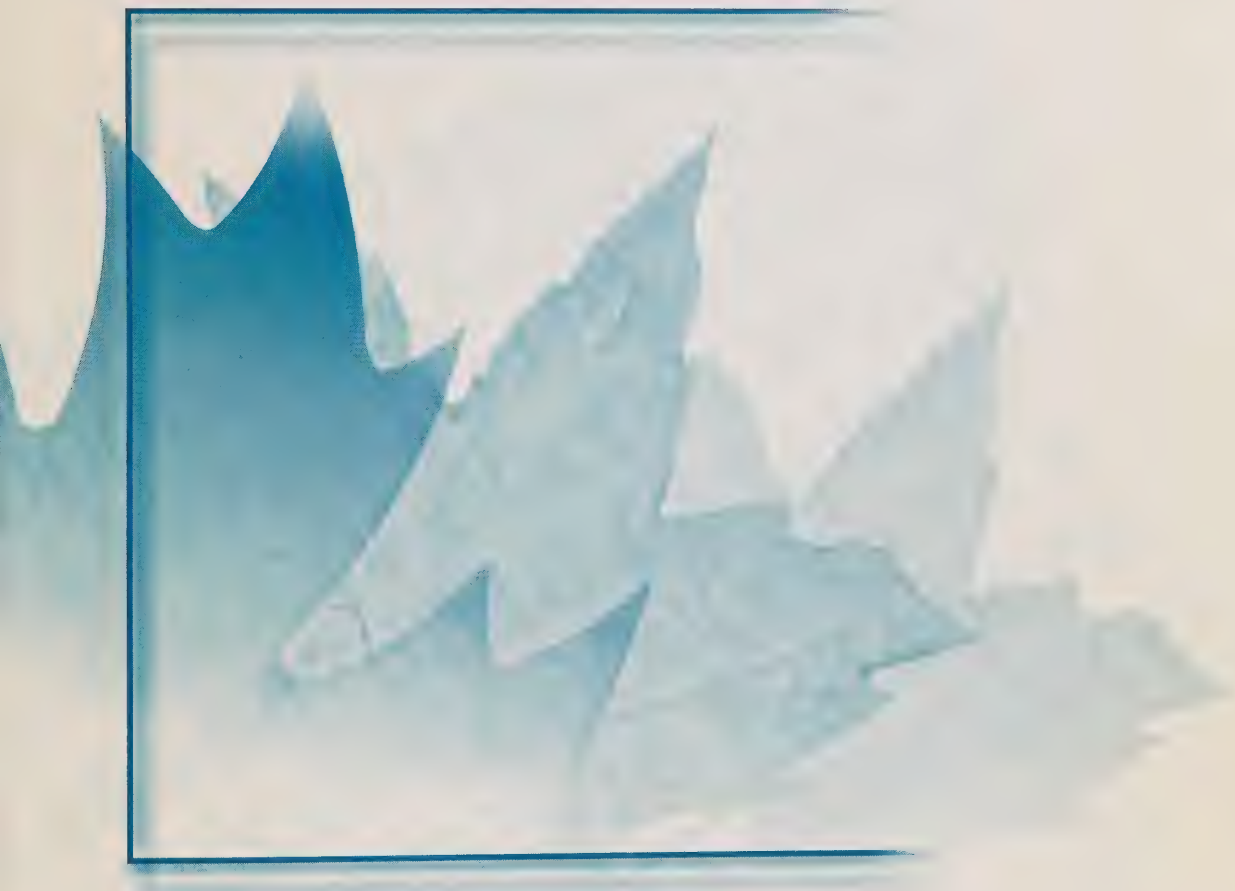
Government
Publications

CA1
IST
-S53

Canada Small Business Financing Act

Annual Report

2004-2005



Canada

Canada Small Business Financing Act

Annual Report

2004-2005

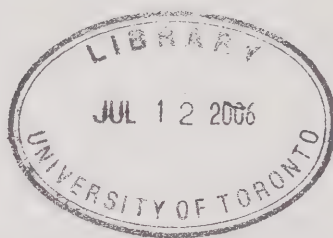


The Canada Small Business Financing (CSBF) Program is a national program operating in all provinces and territories. Under the loans component of the program, financial institutions make term loans of up to \$250 000 to small businesses to purchase land, buildings or equipment, or to improve buildings and equipment. Under the CSBF Capital Leasing Pilot Project, participating lessors provide leases of up to \$250 000 to small businesses to finance the leasing of equipment. The Government of Canada pays lenders 85 percent of the eligible losses incurred on defaulted loans and leases. One of the objectives of the CSBF Program is incrementality, which is the program's effectiveness in extending financing that would otherwise have been unavailable to small and medium-sized businesses, or available only under less attractive conditions. The other objective is cost recovery, which is defined as the cost of claims on defaulted loans and leases being balanced by revenues on loans and leases over a period of 10 years.

For additional copies of this publication, please contact:

Publishing and Depository Services
Public Works and Government Services Canada
Ottawa ON K1A 0S5

Tel. (toll-free): 1 800 635-7943 (Canada and U.S.)
Tel. (local): (613) 941-5995
TTY: 1 800 465-7735
Fax (toll-free): 1 800 565-7757 (Canada and U.S.)
Fax (local): (613) 954-5779
Email: publications@pwgsc.gc.ca



This publication is available upon request in accessible formats. Contact:

Multimedia and Editorial Services Section
Communications and Marketing Branch
Industry Canada
Room 252D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: (613) 954-5267
Fax: (613) 947-7155
Email: multimedia.production@ic.gc.ca

This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address:
strategis.gc.ca/csbfa

Permission to Reproduce

Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please email:
copyright.droitdauteur@pwgsc.gc.ca

Cat. No. Iu185-1/2005
0-662-69700-6
54414B



20% recycled
material

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

I am pleased to present to Parliament this annual report on the Canada Small Business Financing program for 2004–05, in accordance with section 20 of the *Canada Small Business Financing Act*.

This report shows how Industry Canada, working in partnership with lending institutions across the country, helped small businesses access over 11 000 loans worth more than \$1 billion, to acquire assets to either start new businesses or expand existing ones. It also provides information on the Capital Leasing Pilot Project, which was launched in April 2002 to test the feasibility and utility of a similar program for capital leases. These two initiatives have facilitated the creation of more than 26 000 jobs in Canada — on average 2.3 jobs for each loan and 4.1 jobs for each lease.

The Government of Canada is committed to building a strong Canadian economy. Canada's small and medium-sized enterprises are key drivers of our economic success and the Government is taking action to ensure their success. The comprehensive review of this program confirmed the ongoing importance, efficiency and effectiveness of the program in increasing access to asset-based debt financing for small and medium-sized businesses.

A handwritten signature in dark ink, reading 'Maxime Bernier'.

Maxime Bernier

Canada

FUTURE DISTRIBUTION OF CSBFA ANNUAL REPORTS

One of the objectives of the Government of Canada is to streamline its operations so that resources can be re-allocated to projects of high priority to Canadians. The Government On-Line (GOL) initiative has contributed to this objective by helping to develop tools that simplify tasks and enhance transparency/accessibility.

In the ongoing effort by the federal government to meet its GOL commitment and control expenditures, next year's (2005–2006) *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA) Annual Report will be made available on an electronic basis rather than as a paper report. If you wish to receive a paper copy, limited numbers will be made available by contacting the Canada Small Business Financing Program Directorate at the address below.

CSBFA Annual Reports can already be consulted online simply by going to the Canada Small Business Financing website at: strategis.gc.ca/csbfa.

Canada Small Business Financing Directorate
8th Floor East
235 Queen Street, Room 878A
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: 1-866-954-1699 (toll-free) or 613-954-5540
Fax: 1-613-952-0290
Email: CSBFA-LFPEC@ic.gc.ca

Contents

Highlights for 2004-05	1
1 Introduction	2
2 Performance and Financial Review	3
2.1 Program Objectives and Impacts	3
2.2 Program Activity	4
2.3 The Crown's Program Liability	9
2.4 Program Administration	9
3 Capital Leasing Pilot Project	11
3.1 Leasing Activity	11
3.2 Revenues and Costs	13
3.3 The Crown's Program Liability	13
3.4 Pilot Project Evaluation	13
4 Comprehensive Review and Future Directions	14
Appendix A: Major Program Parameters	15
Appendix B: Canada Small Business Financing Act Tables	17
Appendix C: Small Business Loans Act Tables	29

Highlights for 2004-05

Small and medium-sized businesses took out loans worth \$1.0 billion.

There were 11 112 small business loans made under the *Canada Small Business Financing Act*. The average loan size was approximately \$94 000. The funds were used to help new businesses get started and established firms make improvements, purchase equipment and modernize.

Small and medium-sized businesses signed capital leases worth \$28.4 million.

Under the Capital Leasing Pilot Project, small businesses were able to obtain 314 leases, with an average value of \$90 000. Businesses leased new and used equipment such as vehicles, machinery and printing presses.

There was \$77.6 million in claims paid to lenders.

There were 1639 claims on loans settled, with payments of \$77.6 million, which averaged \$47 342 per claim. These claims were associated with defaulted loans registered during the six-year period from 1999-2005. There was one claim for loss under the Capital Leasing Pilot Project in the amount of \$11 000.

Start-ups and new businesses received the largest share of available financing.

Start-ups and new businesses borrowed almost \$623 million, or 60 percent of the total loan value. Under the leasing pilot, start-ups and new businesses accounted for 30 percent of the value of leases.

More than 26 000 new jobs were created.

Borrowers estimated that the loans enabled them to create 25 688 new jobs across Canada, an average of 2.3 new jobs per loan. As a result of the leasing pilot, businesses estimated that they were able to create 4.1 jobs per lease for a total of 1275 new jobs.

Lending is available in every province and territory.

A total of 1380 private sector lenders — in every province and territory — participate in the program to extend financing to small businesses.

The Canada Small Business Financing Program website is Industry Canada's most visited site.

The Canada Small Business Financing Program site recorded 116 649 visits, evidence of a high level of interest in loans and leasing.

1. Introduction

Lending a Hand to Business

The purpose of the Canada Small Business Financing (CSBF) Program is to help an important part of the economy — small and medium-sized businesses — get access to adequate financing. The CSBF Program helps fill a gap in the range of financing instruments available to these businesses, which might otherwise have difficulty qualifying for financing or finding financing that meets their needs.

The CSBF Program works because the Government of Canada shares the burden of risk with private sector lenders. As a result, lenders are able to increase the amount of financing they extend to small business.

The *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA or the Act) took effect in 1999, replacing the successful *Small Business Loans Act* that had operated since 1961. The CSBFA provides for two forms of financing: loans and capital leases.¹

Under the loans component of the program, start-up businesses and established businesses can expand and modernize by taking out loans to purchase real property, buy equipment and make improvements to their leased property. In 2004–05, the CSBF Program helped small and medium-sized businesses obtain over 11 000 loans with a value of more than \$1 billion.

Under the five-year Capital Leasing Pilot Project component of the program, in effect since April 2002, firms may lease new and used equipment. In 2004–05, the Capital Leasing Pilot Project enabled businesses to sign 314 capital leases, worth \$28 million.

The CSBF Program supports asset-based debt financing. The maximum loan or lease is \$250 000, and terms of loans and leases are 10 years or less. The program is limited to small and medium-sized businesses with revenues of up to \$5 million per year and is not targeted to any group or region. Both franchise and non-franchise businesses may participate, and any type of for-profit business is eligible, with the exception of farms and charitable institutions.

Industry Canada administers the CSBF Program, registers loans and leases, collects fees and pays eligible portions of losses on defaulted loans and leases. However, the Department is not involved in assessing individual loan and lease applications. It is the responsibility of private sector lenders and leasing companies to make all credit decisions and disburse funds. In accordance with the CSBFA and its regulations, lenders and leasing companies must act with due diligence, as they would with their own conventional loans and leases. In addition, they are required to register securities against the loans and leases.

Lenders include some 1380 chartered banks, credit unions, loan and insurance companies, and caisses populaires. They operate from more than 15 000 locations, providing service to Canadians in all provinces and territories.

The Government of Canada shares the cost of losses with lenders and leasing companies by paying 85 percent of eligible losses on defaulted loans and leases. In order to limit the Crown's liability, there is a cap on claims paid to any one lender or leasing company. The Crown's exposure to high volume lenders and leasing companies is limited to 10 percent of the value of the loans and leases.

¹ A *capital lease* is a lease under which a leasing company provides equipment to a lessee meeting at least one of the following conditions: it includes a bargain purchase option; it provides for the transfer of ownership of the leased equipment to the lessor at the end of the term; the lease term is greater than 75 percent of the economic life of the equipment; and the net present value of the payments made under the lease is 90 percent or more of the cost of the equipment on the day the lease was entered into.

2. Performance and Financial Review

2.1 Program Objectives and Impacts

Helping Small Business Grow

The CSBF Program operates according to two objectives: incrementality and cost recovery.

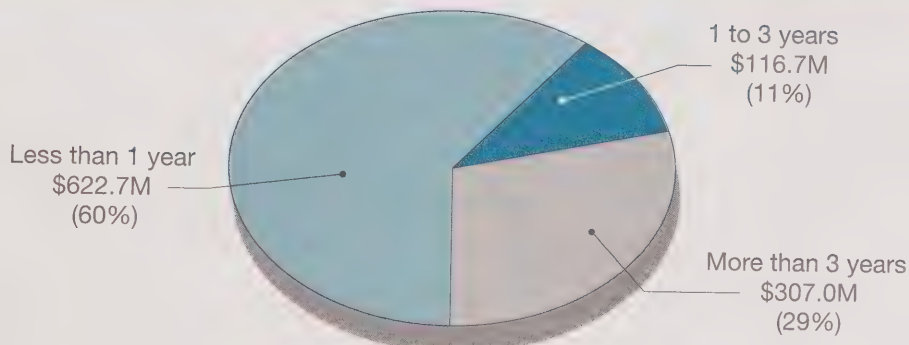
Incrementality means that small and medium-sized businesses have access to financing that otherwise would not have been available to them. Incrementality may also mean that businesses can borrow on more favourable terms or with better security arrangements.

Cost recovery means that the program should be self-sustaining, with the costs of paying claims on defaulted loans being balanced by the registration and administration fees being paid to Industry Canada.

Traditionally, new businesses and start-ups have the greatest difficulty of any business in accessing capital. Therefore, an indicator of incrementality is the number of start-ups and new businesses that receive loans. In 2004–05, start-ups and new businesses borrowed \$622.7 million in loans, or 60 percent of the total value of loans under the program (see Figure 1). This is a strong indication that the program is achieving incrementality.

As reported in the *Comprehensive Review Report* tabled in Parliament on April 22, 2005, cost recovery forecasts carried out for Industry Canada suggest that lending over the first five years of the program (1999–2004) could translate into a loss of \$114 million (on a net present value basis). This net loss represents 2.1 percent of total lending in this period. In a strict accounting sense, the CSBF Program is expected to recover 71 percent of costs. The *Comprehensive Review Report* can be found online (www.strategis.gc.ca/sbresearch/csbfa).

Figure 1: Value of CSBF Loans by Age of Borrower Firm, 2004–05



For more detailed information, see Appendix B, Table VII.

Small Business and Job Creation

Small and medium-sized businesses are engines of job creation. Information provided by borrowers on their loan registration forms enabled the CSBF Program to measure the gross effect on employment. In 2004–05, borrowers estimated that loans would help their businesses create a total of 25 688 new jobs, or 2.3 jobs per loan. In the previous year, 2003–04, borrowers estimated job creation at 2.7 new jobs per loan. Since 1999, the CSBF Program has helped to create some 223 846 new jobs, or 2.9 jobs per loan.

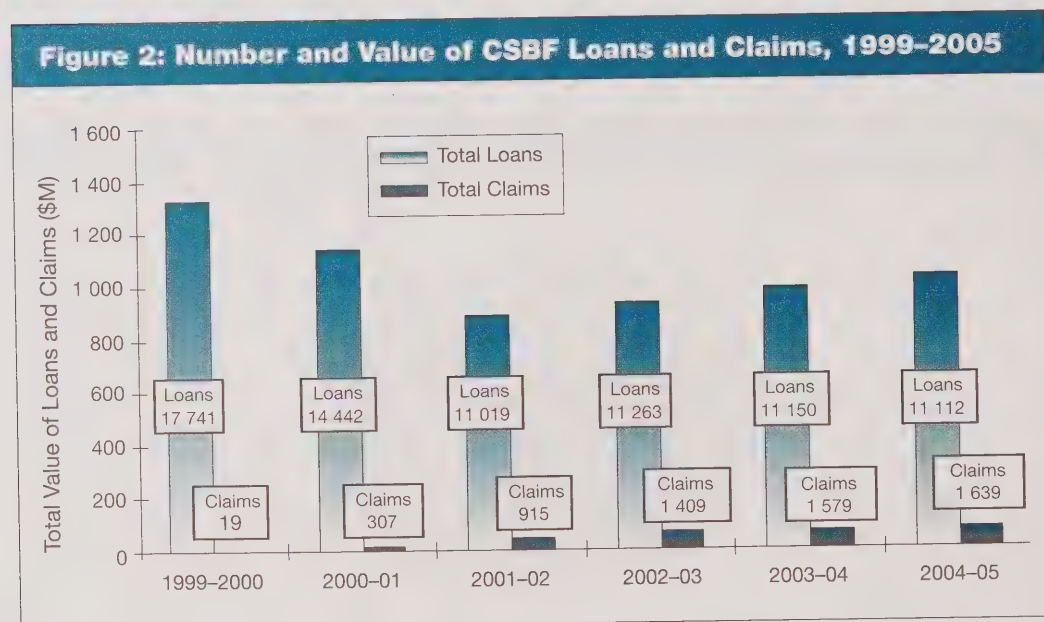
2.2 Program Activity

Loans, Business Successes and Claims

During the period 2004–05 the total value of loans that private sector lenders made under

the CSBF Program surpassed \$1 billion. This represents a significant injection of new financing for small and medium-sized businesses, and an increase of 5 percent over the previous year. Loans numbered 11 112, or slightly more than the previous year (see Figure 2) and the size of the average loan grew 4 percent to \$94 200 (see Figure 3).

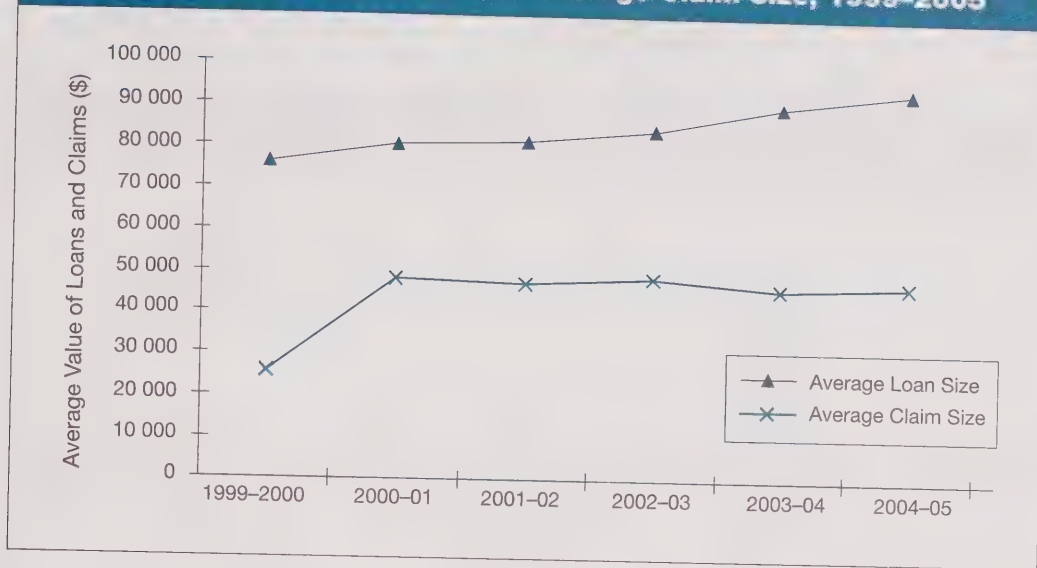
Even with good financing at affordable rates, some business ventures cannot succeed. In 2004–05, 1639 claims were settled, with payments of \$77.6 million, which averaged \$47 342 per claim (see Figures 2 and 3). These claims were associated with defaulted loans registered during the six-year period from 1999–2005 and the average value per claim remained relatively unchanged between 2000 and 2005.



¹Claims are typically submitted 2–4 years after loans are made.² This explains the rising number of claims early in the life of the program. The CSBF Program came into effect in 1999. For more detailed information, see Appendix B, Table I.

² Source: Equinox Management Consultants, SBLA and CSBFA Claims and Cost Experience, 2003.

Figure 3: Average Loan Size and Average Claim Size, 1999-2005



For more detailed information, see Appendix B, Table I.

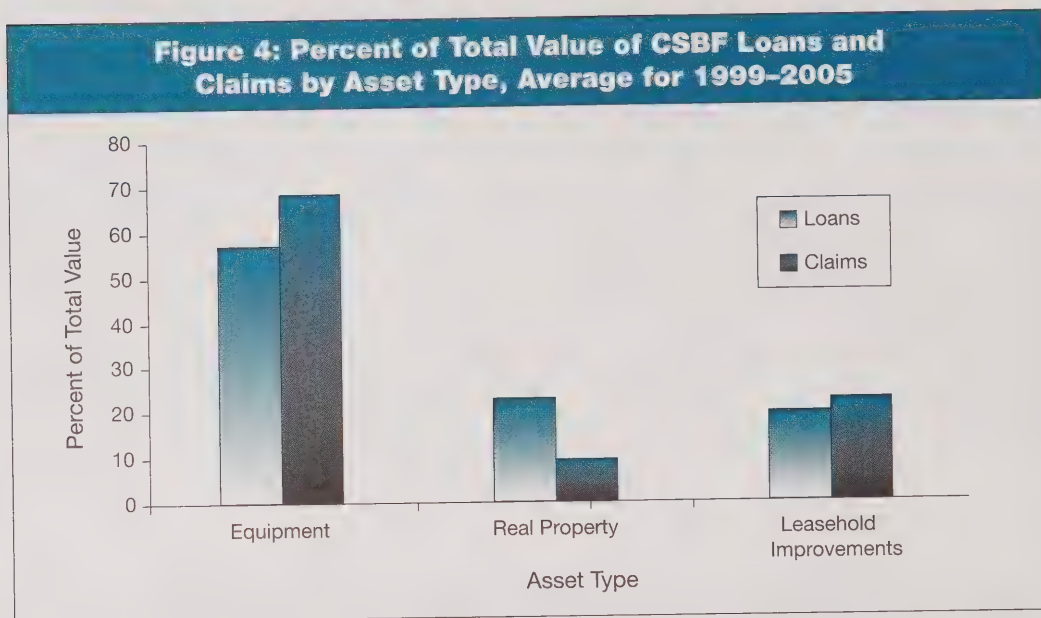
Investments in Modernization and Growth — Review by Asset Type

Firms borrowed capital for a variety of reasons. They invested in equipment and real property, and made other business improvements and innovations. Figure 4 shows the distribution of the total value of CSBF loans and claims by asset type over the first six years of the program. The purchase of equipment accounted for the largest percentage of the total value of both loans (57 percent) and claims (68 percent). During the same period, purchasing real property accounted for 23 percent of the total value of all loans, and 9 percent of the total value of claims. Finally, leasehold improvements represented the smallest percentage (20 percent) of the total value of loans, and accounted for 23 percent of the total value of claims.

The text below shows how the loans and claims were distributed by asset type during fiscal year 2004-05 relative to the first six years of the program:

- 55 percent of the total value of loans went toward purchasing equipment. This is slightly below the six-year average of 57 percent.
- 22 percent of the total value of loans went toward purchasing real property (land and buildings). This share is slightly below the six-year average of 23 percent for real property.
- 22 percent of the total value of loans went toward making improvements to leased property. This is slightly higher than the six-year average of 20 percent for these expenditures.
- 63 percent of the total value of claims involved loans for the purchase of equipment. This is below the six-year average of 68 percent.

- 9 percent of the total value of claims related to loans for financing real property, consistent with the six-year average.
- 28 percent of the total value of claims was tied to leasehold improvements. The six-year average was 23 percent.



For more detailed information, see Appendix B, Table II.

Loans for Businesses in Every Province, Every Territory

Thanks to a large network of 1380 private sector lenders, the CSBF Program is able to serve Canadian firms in every part of the country, whether they do business in big cities, small towns or rural communities. The program is driven by demand. Variations in its use reflect choices made by lenders.

In 2004–05, although businesses in every province and territory took out loans, the provinces of Quebec and Ontario registered the largest share. Businesses in these two provinces borrowed 68 percent of the value of the loans, consistent with the six-year average. Studies have shown that 58 percent of all for-profit Canadian small and medium-sized businesses operate in Ontario and Quebec.³

Ontario and Quebec together accounted for 82 percent of the value of claims during 2004–05 and 81 percent over the period 1999–2005. For more information, see Appendix B, Table III.

Food and Beverage Services, Retail Trade, Manufacturing, and Transportation and Warehousing Sectors Lead the Way in Borrowing

Based on the six-year average, the food and beverage sector accounted for 23 percent of the total value of loans made, the retail trade sector accounted for 15 percent, the manufacturing sector accounted for 9 percent and the transportation and warehousing sector accounted for 10 percent (see Figure 5).

³ Source: Industry Canada, *Small and Medium-sized Enterprise Financing in Canada*, 2003.

For the six-year period from 1999–2005, the food and beverage sector accounted for 32 percent of the total value of claims paid, based on the six-year average, while the retail trade sector accounted for 16 percent, the manufacturing sector accounted for 14 percent, and the transportation and warehousing sector accounted for 4 percent.

As for 2004–05:

- These top four industry sectors, both by number and value of loans, together accounted for 56 percent of the total value of loans, consistent with the six-year average.

- All other sectors together represented borrowing worth 44 percent of the value of loans. These include health care, construction, educational services, information and cultural industries, mining, oil and gas, and others.
- On the claims side, the top four industry sectors were responsible for a significant share of claims for losses, 65 percent of the value of claims, consistent with the six-year average.

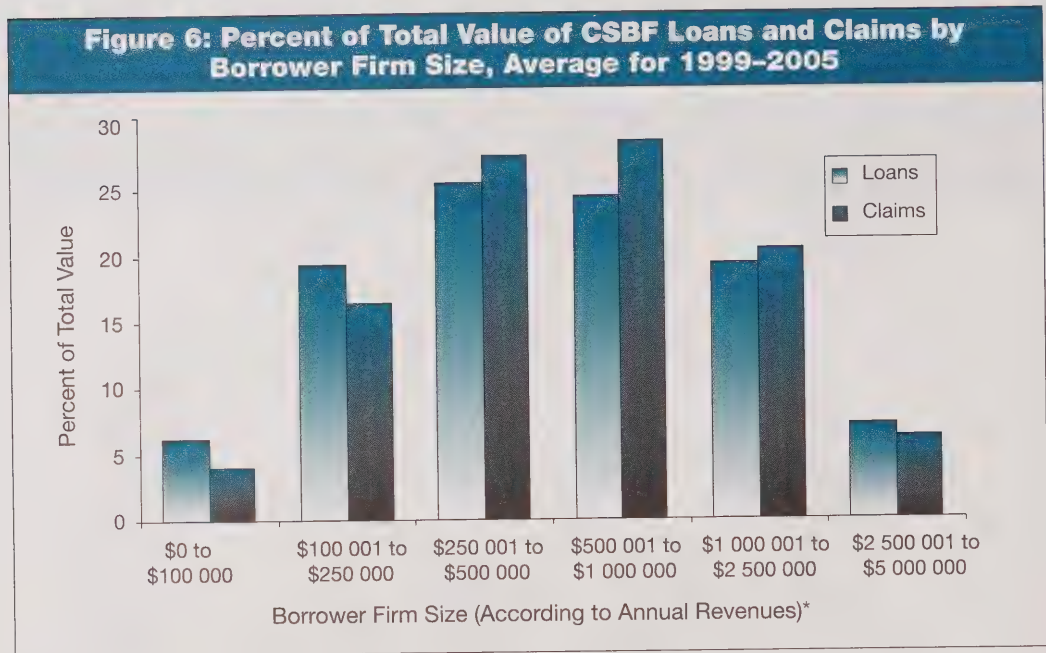
Figure 5: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Industry Sector, 1999–2005



For more detailed information, see Appendix B, Table IV.

Type and Size of Borrowers Remain Steady

- Non-franchise businesses accounted for 83 percent of the total value of loans, whereas franchise businesses accounted for 17 percent of loans, figures consistent with the six-year average. Franchise businesses represented 23 percent of the value of claims, slightly more than the six-year average.
- Firms with annual revenues of \$100 001 to \$2 500 000 accounted for 89 percent of the value of all loans made in 2004–05, consistent with the past six years. Based on this six-year average, loan and claim values by segment are roughly in line with each other (see Figure 6). Firms with revenues between \$100 001 and \$2 500 000 accounted for 93 percent of claims that were paid, slightly higher than the six-year average of 91 percent.



*Based on borrower's revenue forecasts at time of loan registration.

For more detailed information, see Appendix B, Table VI.

Program Revenues and Expenses

For the six-year period from 1999–2005, CSBF Program revenues amounted to

\$274.8 million (see Table 1). Total claim expenses were \$276.3 million, resulting in a net cumulative program cost of \$1.5 million.

**Table 1: Cumulative Revenues and Expenses, CSBF Program
1999-2005**

	(\$000)
Revenues	
Registration fees	127 642.8
Administration fees	147 987.1
Refunds of previous years' revenues	(827.0)
Total revenues	274 802.9
Expenditures	
Claims paid	277 163.2
Refunds of previous years' claims	(820.9)
Total expenditures	276 342.3
Total revenues less total expenditures	(1 539.4)

Details may not add up to totals because of rounding.

For more detailed information, see Appendix B, Table VIII.

2.3 The Crown's Program Liability

To limit the Government of Canada's overall exposure to liability, the *Canada Small Business Financing Act* established a \$1.5 billion liability ceiling for each consecutive five-year period for claims paid on defaulted loans. For the first five-year period (1999-2004), the maximum potential liability was \$730 million,⁴ which was well below the statutory limit. Total claim expenses associated with this lending period are \$275 million so far.

Thus far in the first year of the current five-year period (2004-09), the maximum potential liability is calculated at \$219 million, and only \$748 000 in claims have been paid against loans in this period.

2.4 Program Administration

The Canada Small Business Financing Program Directorate of Industry Canada is responsible for the administration of three programs: the Canada Small Business Financing Program (loans component), the five-year Capital Leasing Pilot Project and the Small Business Loans program. Although the Canada Small Business Financing Program replaced the Small Business Loans (SBL) program on April 1, 1999, the Directorate is still processing claims and recoveries from loans that were registered before 1999.

The Directorate employs 27 full-time staff and operates with an annual budget of about \$2.5 million. Staff include professionals with backgrounds in economics, finance and accounting, law and administration. They have experience working for major financial institutions in both the private and public sectors.

⁴ The Government of Canada's maximum potential liability is calculated as the sum of the Government of Canada's potential liability to each lender, per lending period, capped by the 90-50-10 formula. This formula limits the Crown's payments with respect to any lender according to the following: 90 percent of the first \$250 000 of loans in a lender's account, 50 percent on the next \$250 000 and 10 percent of all remaining loans.

Among its main administrative duties, the Directorate evaluates claims for losses and reimburses lenders for eligible losses. The time required to process a claim improved in 2004–05 to an average of 20 days, compared with the 2000–2005 average of 33 days.

The Directorate received a total of six appeals of decisions made related to the two loan programs. Each appeal was considered in the light of any additional information or clarifications. As a result, the Directorate rejected four appeals and accepted two appeals.

It took an average of less than two days to register loans and leases.

There were 1871 telephone inquiries from small businesses and lenders. The program's website received 116 649 visits (up from 111 779 in 2003–04), making it the most visited website at Industry Canada.

Claims on Losses

During 2004–05, the Directorate accepted 94 percent (1639) and rejected 6 percent (107) of Canada Small Business Financing Program claims (see Table 2). The rejection rate of 6 percent has been steady over the last five years (2000–05).

During 2004–05, the Directorate accepted 86 percent (384) and rejected 14 percent (64) of Small Business Loans program claims. By comparison, the 2000–05 rate of rejection was 10 percent. The reason for the difference in rejection rates is that under the CSBF Program, there are provisions for adjusting claims that would have been rejected outright under the terms of the SBL program.

	2004–05	2003–04
CSBF Program loans made	11 112 loans	11 085 loans
Claims for loan losses processed		
CSBF claims accepted	1 639 claims	1 529 claims
CSBF claims rejected	107 claims	66 claims
CSBF total number of claims	1 746 claims	1 595 claims
SBL claims accepted	384 claims	862 claims
SBL claims rejected	64 claims	110 claims
SBL total number of claims	448 claims	972 claims
Capital Leasing Pilot Project leases made	314 leases	124 leases
Claims for lease losses processed	1 claim	0 claims

3. Capital Leasing Pilot Project

The Capital Leasing Pilot Project was launched April 1, 2002. The project was based on consultations with the business and leasing communities. The purpose is to identify and test the viability and utility of the CSBF Program for capital leasing. The project calls for a five-year review of its effectiveness and sustainability.

This pilot project is based largely on the loan program. There is a maximum lease value of \$250 000 and maximum term of 10 years. The Government of Canada pays eligible portions of defaulted leases up to 85 percent of their value. Putting a cap on claims limits the Government of Canada's liability. The pilot collects registration fees and administration fees. Under cost recovery, these revenues are expected to offset claims that the government pays on defaulted leases. For more details, see Appendix A.

3.1 Leasing Activity

The Capital Leasing Pilot Project has enabled businesses to sign 495 capital leases, worth \$53.4 million, since April 2002. In 2004–05, the leasing pilot made 314 capital leases worth a total value of \$28.4 million. The

average lease value was about \$90 500, an amount that is roughly equal to the average value of CSBF Program loans.

Like the loans program, the leasing pilot project is driven by demand — variations in activity across the country reflect choices made by the leasing companies and the businesses that sign leases. The pilot project is available in all provinces and territories, and does not target any sector or region. Currently, there are five active lessors under this pilot project. In 2004–05, leasing activity took place in seven provinces (see Table 3).

- Start-ups and new businesses accounted for 30 percent of the value of new leases.
- Firms more than three years old accounted for 52 percent of the value of new leases.
- Quebec accounted for the largest share of leases, 36 percent of the total value of leases.
- Firms that participated in the leasing pilot estimated that each lease helped create an average of 4.1 new jobs. All leases together contributed to the creation of 1275 new jobs.

Table 3: Capital Leases by Province and Territory, April 1, 2002–March 31, 2005

Province or territory	Fiscal year	Leases made			
		Number	Value (\$'000)	Percent of total value	Average (\$'000)
Newfoundland and Labrador	2002–03	2	240.2	3	120.1
	2003–04	0	0.0	0	0.0
	2004–05	0	0.0	0	0.0
Prince Edward Island	2002–03	0	0.0	0	0.0
	2003–04	0	0.0	0	0.0
	2004–05	0	0.0	0	0.0
Nova Scotia	2002–03	2	292.2	3	146.1
	2003–04	2	227.2	1	113.6
	2004–05	4	415.6	1	103.9
New Brunswick	2002–03	5	707.1	8	141.4
	2003–04	9	1 044.0	6	116.0
	2004–05	13	1 600.1	6	123.1
Quebec	2002–03	9	1 410.6	16	156.7
	2003–04	23	2 608.9	16	113.4
	2004–05	154	10 363.4	36	67.3
Ontario	2002–03	24	4 107.7	47	171.2
	2003–04	44	5 939.5	37	135.0
	2004–05	74	8 605.4	30	116.3
Manitoba	2002–03	2	287.9	3	143.9
	2003–04	0	0.0	0	0.0
	2004–05	6	932.8	3	155.5
Saskatchewan	2002–03	1	122.4	1	122.4
	2003–04	2	278.9	2	139.4
	2004–05	0	0.0	0	0.0
Alberta	2002–03	6	758.3	9	126.4
	2003–04	24	2 710.6	17	112.9
	2004–05	41	4 478.9	16	109.2
British Columbia	2002–03	6	847.3	10	141.2
	2003–04	20	3 383.2	21	169.2
	2004–05	22	2 008.6	7	91.3
Yukon	2002–03	0	0.0	0	0.0
	2003–04	0	0.0	0	0.0
	2004–05	0	0.0	0	0.0
Northwest Territories	2002–03	0	0.0	0	0.0
	2003–04	0	0.0	0	0.0
	2004–05	0	0.0	0	0.0
Nunavut	2002–03	0	0.0	0	0.0
	2003–04	0	0.0	0	0.0
	2004–05	0	0.0	0	0.0
Total*	2002–03	57	8 773.7	100	153.9
	2003–04	124	16 192.3	100	130.6
	2004–05	314	28 404.8	100	90.5
	Total*	495	53 370.7	100	107.8

*Details may not add up to totals because of rounding.

3.2 Revenues and Costs

Revenues reached \$1.6 million in fiscal year 2004–05 for the Capital Leasing Pilot Project. There has been one claim received in the amount of \$11 000. Given the limited information to date, the pilot project is too new for Industry Canada to develop a meaningful forecast of expected revenues and expenses. Therefore, it is not yet possible to predict whether the program can achieve cost recovery.

3.3 The Crown's Program Liability

To limit the Government of Canada's exposure to liability, the Capital Leasing Pilot Project established a \$400 million liability ceiling for the five-year period ending March 31, 2007. Three years into the pilot project, on March 31, 2005, the maximum potential liability was calculated at \$6.2 million,⁵ well below the \$400 million ceiling permitted.

3.4 Pilot Project Evaluation

The Capital Leasing Pilot Project was launched in April 2002 and its regulations cease to have effect from April 1, 2007, unless the Government of Canada decides to make capital leasing a permanent component of the program. In that instance, following an announcement of the Government of Canada's decision, pilot project regulations will continue in force for one year while legislation and regulations are put in place to give effect to this decision. To facilitate the decision-making process, Industry Canada will be carrying out an evaluation of the pilot project in early 2006–07.

⁵ The Government of Canada's maximum potential liability is calculated as the sum of the Government of Canada's potential liability to each lessor, per lease period, capped by the 90–50–10 formula. This formula limits the Crown's payments with respect to any lessor according to the following: 90 percent of the first \$250 000 of leases in a lessor's account, 50 percent on the next \$250 000 and 10 percent of all remaining leases.

4. Comprehensive Review and Future Directions

Under the provisions of the *Canada Small Business Financing Act*, the Minister of Industry must table a comprehensive review of the Act, as it applies to the loans component, every five years. The first such report, for the period April 1, 1999 to March 31, 2004 was tabled in Parliament in April 2005. The report (along with the related research and a summary review of the research) is available online (www.strategis.gc.ca/sbresearch/csbfa).

The key findings from the review were:

- There is an ongoing need to facilitate access to asset-based debt financing for small businesses.
- CSBF loans delivered major benefits for the Canadian economy.

- CSBF loans were highly incremental.
- Cost recovery has improved but forecasts indicate that it will not be achieved in its entirety.
- Administrative modernization of the program must be undertaken.

The review confirmed the importance, efficiency and effectiveness of the CSBF Program in helping address the financing challenges that small businesses face. It also established a framework for consultations to identify how the CSBF Program could be improved.

Appendix A

Major Program Parameters



The CSBF Program operates according to the following major parameters.

Parameter	Loan component	Capital lease component
Assets financed	Loans are restricted to financing: (1) equipment; (2) real property or immovables; (3) leasehold improvements; and (4) program registration fees.	Leases are restricted to financing: (1) new equipment, or used equipment that has a remaining economic life greater than the term of the lease; and (2) program registration fees.
Percentage of asset cost accepted for financing	The maximum amount of financing available under the loans component is 90 percent of the eligible cost of the assets.	The maximum amount of financing available under the pilot project is 100 percent of the cost of the equipment.
Fees	A one-time, up-front fee of 2 percent of the amount financed is paid at the time of registration. This fee can be included in the CSBF loan/lease. In addition, the lender/lessor is charged an administration fee of 1.25 percent (paid quarterly) on outstanding loan/lease amounts. Lenders/lessors may pass this fee on to borrowers/lessees only as part of the interest rate charged on their loans/leases.	
Maximum interest rate	The maximum floating rate is the lender's prime rate plus 3 percent (including the 1.25 percent administration fee). The maximum fixed rate is the lender's residential mortgage rate plus 3 percent (including the 1.25 percent administration fee).	Lessors may not charge interest in excess of the Government of Canada Bond rate plus 13.25 percent (including the 1.25 percent administration fee).
Maximum financing amount	A borrower/lessee cannot have more than \$250 000 in total loans and leases outstanding under the CSBF Program and the Small Business Loans program.	
Length of term	The maximum term for any loan is 10 years from the date the first principal payment is scheduled to be made.	The maximum term for any lease is 10 years from the date the lease was entered into.
Loss-sharing ratio	The Government of Canada shares in eligible losses after realizations on security. The Government of Canada's share of eligible losses for loans/leases in default is 85 percent. Lenders/lessors are responsible for the remaining 15 percent.	
Cap on claims	Each lender/lessor has a separate account for loans/leases made under the program. The Government of Canada's obligation to an individual lender/lessor is to pay eligible claims (i.e. 85 percent of the eligible losses) on defaulted loans/leases in its account, up to a maximum of the aggregate of 90 percent of the first \$250 000 in loans/leases registered, 50 percent of the next \$250 000 and 10 percent of all loans/leases in excess of \$500 000.	

Appendix B

Canada Small Business Financing Act Tables



Table 1: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, CSBF Program

Table 1: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, CSBF Program												
Fiscal year	Loans			Revenues				Expenditures				Net revenues less expenditures (\$000)
	Number	Amount (\$000)	Average size (\$000)	Registration fees (\$000)	Administration fees (\$000)	Refunds of previous years' revenues (\$000)	Total revenues (\$000)	Number of claims	Claims paid (\$000)	Refunds of previous years' expenditures (\$000)	Total expenditures (\$000)	
1999-2000	17 741	1 352 320.5	76.2	26 976.2	6 449.6	0.0	33 425.9	19	494.6	-	494.6	32 931.3
2000-01	14 442	1 159 048.0	80.3	23 130.2	20 208.0	(200.4)	43 137.8	307	14 769.0	-	14 769.0	28 368.8
2001-02	11 019	899 391.5	81.6	17 919.7	26 849.6	(200.1)	44 569.2	915	43 466.0	(21.7)	43 444.3	1 124.9
2002-03	11 263	951 159.1	84.4	18 960.2	29 586.0	(117.3)	48 429.0	1 409	68 891.6	(100.4)	68 791.3	(20 362.3)
2003-04	11 085	1 000 047.6	90.2	19 951.4	31 726.9	(139.2)	51 539.1	1 553	71 949.1	(286.5)	71 662.7	(20 123.5)
2004-05	11 112	1 046 410.7	94.2	20 705.1	33 166.9	(170.0)	53 701.9	1 639	77 592.8	(412.4)	77 180.4	(23 478.5)
Total *	76 662	6 408 377.4	83.6	127 642.6	147 987.1	(927.0)	274 802.9	5 842	277 163.2	(620.9)	276 342.3	(1 539.4)

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Loans and Claims, by Asset Type, CSBF Program, 1999-2005									
Asset type*	Fiscal year	Loans made			Claims paid			Average (\$000)	Percent of total value
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Number	Value (\$000)	Percent of total value		
Equipment	1999-2004	43 098	3 109 833.8	58	2 998	140 455.7	70	46.8	
	2004-05	7 031	579 483.4	55	1 072	48 758.8	63	45.5	
	Subtotal	50 129	3 689 317.3	57	4 070	189 214.5	68	46.5	
Real property	1999-2004	12 448	1 233 182.7	23	396	18 242.2	9	46.1	
	2004-05	2 081	231 723.3	22	163	7 229.5	9	44.4	
	Subtotal	14 529	1 464 906.0	23	559	25 471.7	9	45.6	
Leasehold improvements	1999-2004	10 004	1 018 950.2	19	809	40 872.4	20	50.5	
	2004-05	2 000	235 203.9	22	404	21 604.6	28	53.5	
	Subtotal	12 004	1 254 154.1	20	1 213	62 477.0	23	51.5	
Total**	1999-2004	65 550	5 351 966.7	100	4 203	199 570.4	100	47.5	
	2004-05	11 112	1 046 410.7	100	1 539	77 592.5	100	47.3	
	Total **	76 662	6 408 377.4	100	5 842	277 163.2	100	47.4	

*Given that loans can be used for multiple purposes, a given loan was associated with an asset type if more than 50 percent of the proceeds were devoted to that asset type.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbf.

Table III: Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999-2005

Province or territory	Fiscal year	Loans made			Claims paid		
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Number	Value (\$000)	Average (\$000)
Newfoundland and Labrador	1999-2004	1 465	105 223.2	2	15	541.2	36.1
	2004-05	208	14 824.2	1	14	537.0	38.4
	Subtotal	1 673	120 047.3	2	29	1 078.2	37.2
Prince Edward Island	1999-2004	411	31 765.6	1	13	295.9	22.8
	2004-05	53	3 476.9	0.3	9	340.1	37.8
	Subtotal	464	35 242.5	1	22	635.9	28.9
Nova Scotia	1999-2004	2 510	192 224.7	4	100	3 000.0	30.0
	2004-05	392	30 015.5	3	33	597.2	18.1
	Subtotal	2 902	222 240.3	3	133	3 597.2	27.0
New Brunswick	1999-2004	2 208	178 043.9	3	113	4 906.5	43.4
	2004-05	429	32 065.9	3	30	1 018.4	33.9
	Subtotal	2 637	210 109.8	3	143	5 925.0	41.4
Quebec	1999-2004	24 388	1 751 870.2	33	1 524	64 916.6	42.6
	2004-05	3 996	361 191.5	35	559	23 194.2	41.5
	Subtotal	28 384	2 113 061.7	33	2 083	88 110.9	42.3
Ontario	1999-2004	16 893	1 677 575.5	31	1 712	96 591.2	56.4
	2004-05	3 051	343 147.2	33	720	40 378.4	56.1
	Subtotal	19 944	2 020 722.7	32	2 432	136 969.7	56.3
Manitoba	1999-2004	2 325	173 124.3	3	110	3 653.8	33.2
	2004-05	397	30 292.7	3	41	1 272.4	31.0
	Subtotal	2 722	203 417.0	3	151	4 926.2	32.6
Saskatchewan	1999-2004	2 906	194 599.5	4	87	2 967.7	34.1
	2004-05	492	39 103.3	4	37	982.3	26.5
	Subtotal	3 398	233 702.8	4	124	3 950.0	31.9
Alberta	1999-2004	6 959	606 685.5	11	281	12 630.0	44.9
	2004-05	1 234	117 411.8	11	97	4 570.0	47.1
	Subtotal	8 193	724 097.2	11	378	17 200.0	45.5

Table III (cont.): Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999-2005

Province or territory	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
British Columbia	1999-2004	5 341	437 849.0	8	82.0	248	10 067.4	5	40.6
	2004-05	837	72 897.2	7	87.1	99	4 702.7	6	47.5
	Subtotal	6 178	510 746.2	8	82.7	347	14 770.1	5	42.6
Yukon	1999-2004	56	5 003.7	0.1	89.4	-	-	-	-
	2004-05	10	1 139.9	0.1	114.0	-	-	-	-
	Subtotal	66	6 143.6	0.1	93.1	-	-	-	-
Northwest Territories	1999-2004	81	7 110.5	0.1	87.8	-	-	-	-
	2004-05	13	844.8	0.1	65.0	-	-	-	-
	Subtotal	94	7 955.3	0.1	84.6	-	-	-	-
Nunavut	1999-2004	7	891.0	0.02	127.3	-	-	-	-
	2004-05	-	-	-	-	-	-	-	-
	Subtotal	7	891.0	0.01	127.3	-	-	-	-
Total*	1999-2004	65 550	5 361 966.7	100	81.8	4 203	199 570.4	100	47.5
	2004-05	11 112	1 046 410.7	100	94.2	1 639	77 592.8	100	47.3
	Total *	76 662	6 408 377.4	100	83.6	5 842	277 163.2	100	47.4

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbfa.

Table IV: Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999–2005

Industry sector	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Accommodation services	1999–2004	865	101 144.2	2	116.9	19	932.9	0.5	49.1
	2004–05	115	15 903.2	2	138.3	7	472.4	1	67.5
	Subtotal	980	117 047.3	2	119.4	26	1 405.3	1	54.0
Administration and support, waste management and remediation services	1999–2004	739	46 999.2	1	63.6	61	2 331.4	1	38.2
	2004–05	39	3 998.8	0.4	102.5	13	312.9	0.4	24.1
	Subtotal	778	50 998.1	1	65.6	74	2 644.4	1	35.7
Agriculture (support activities), forestry, fishing and hunting	1999–2004	3 806	300 362.2	6	78.9	123	5 906.0	3	48.0
	2004–05	626	53 125.8	5	84.9	43	2 071.1	3	48.2
	Subtotal	4 432	353 488.0	6	79.8	166	7 977.1	3	48.1
Arts, entertainment and recreation	1999–2004	1 562	148 685.4	3	95.2	160	8 725.8	4	54.5
	2004–05	192	20 079.9	2	104.6	63	3 302.4	4	52.4
	Subtotal	1 754	168 765.3	3	96.2	223	12 028.2	4	53.9
Construction	1999–2004	3 654	217 364.6	4	59.5	114	5 031.8	2	44.1
	2004–05	627	42 421.3	4	67.7	41	1 726.5	2	42.1
	Subtotal	4 281	259 785.9	4	60.7	155	6 758.4	2	43.6
Educational services	1999–2004	533	42 676.8	1	80.1	33	1 553.5	1	47.1
	2004–05	85	7 728.7	1	90.9	11	317.8	0.4	28.9
	Subtotal	618	50 405.5	1	81.6	44	1 871.3	1	42.5
Finance and insurance	1999–2004	326	23 591.6	0.4	72.4	7	149.7	0.1	21.4
	2004–05	51	5 371.8	1	105.3	5	163.1	0.2	32.6
	Subtotal	377	28 963.4	0.5	76.8	12	312.8	0.1	26.1
Food and beverage services	1999–2004	10 639	1 189 070.2	22	111.8	1 140	62 785.3	31	55.1
	2004–05	2 085	269 918.8	26	129.5	456	25 268.6	33	55.4
	Subtotal	12 724	1 458 988.9	23	114.7	1 596	88 053.9	32	55.2
Health care and social assistance	1999–2004	1 459	132 696.0	3	90.9	75	2 848.3	1	38.0
	2004–05	247	24 297.0	2	98.4	58	2 335.9	3	40.3
	Subtotal	1 706	156 993.0	2	92.0	133	5 184.3	2	39.0
Information and cultural industries	1999–2004	407	29 577.3	1	72.7	47	1 734.9	1	36.9
	2004–05	33	2 550.3	0.2	77.3	9	314.7	0.4	35.0
	Subtotal	440	32 127.6	1	73.0	56	2 049.6	1	36.6

Table IV (cont.): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999-2005

Industry sector	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Manufacturing	1999-2004	5 881	512 302.2	9	87.1	516	29 797.5	15	57.7
	2004-05	651	65 324.1	6	100.3	201	10 018.2	13	49.8
	Subtotal	6 532	577 626.3	9	88.4	717	39 815.8	14	55.5
Mining, and oil and gas extraction	1999-2004	707	58 710.2	1	83.0	9	419.2	0.2	46.6
	2004-05	191	17 522.6	2	91.7	5	299.3	0.4	59.9
	Subtotal	898	76 232.8	1	84.9	14	718.6	0.3	51.3
Other services	1999-2004	11 492	861 889.4	17	75.0	476	21 064.8	11	44.3
	2004-05	2 435	210 867.7	20	86.6	266	11 489.3	15	43.2
	Subtotal	13 927	1 072 757.1	17	77.0	742	32 554.1	12	43.9
Professional, scientific and technical services	1999-2004	2 857	202 395.1	4	70.8	190	7 318.6	4	38.5
	2004-05	260	21 801.8	2	83.9	68	2 830.9	4	41.6
	Subtotal	3 117	224 197.0	3	71.9	258	10 149.5	4	39.3
Real estate, and rental and leasing	1999-2004	780	70 004.1	1	89.7	84	3 523.5	2	41.9
	2004-05	66	7 208.1	1	109.2	26	1 164.2	2	44.8
	Subtotal	846	77 212.3	1	91.3	110	4 687.7	2	42.6
Retail trade	1999-2004	10 038	791 807.7	15	78.9	740	31 410.6	16	42.4
	2004-05	1 590	151 253.6	14	95.1	269	12 039.7	16	44.8
	Subtotal	11 628	943 061.3	15	81.1	1 009	43 450.3	16	43.1
Transportation and warehousing	1999-2004	8 106	509 136.0	9	62.8	299	8 486.9	4	28.3
	2004-05	1 607	106 737.2	10	66.4	61	1 532.0	2	25.1
	Subtotal	9 713	615 873.1	10	63.4	360	10 018.9	4	27.8
Utilities	1999-2004	300	20 388.8	0.4	68.0	8	351.9	0.2	44.0
	2004-05	41	3 588.6	0.3	87.5	-	-	-	-
	Subtotal	341	23 977.4	0.4	70.3	8	351.9	0.1	44.0
Wholesale trade	1999-2004	1 399	103 165.7	2	73.7	102	5 197.5	3	51.0
	2004-05	171	16 711.3	2	97.7	37	1 933.7	2	52.3
	Subtotal	1 570	119 876.9	2	76.4	139	7 131.2	3	51.3
Total**	1999-2004	65 550	5 361 966.7	100	81.8	4 203	199 579.4	100	47.5
	2004-05	11 112	1 046 410.7	100	94.2	1 639	77 592.8	100	47.3
	Total*	76 662	6 408 377.4	100	83.6	5 842	277 172.2	100	47.4

*Details may not add up to totals because of rounding.
Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbfa.

Table V: Loans and Claims, by Type of Operation, CSBF Program, 1999-2005

Type of operation	Fiscal year	Loans made			Claims paid		
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Number	Value (\$000)	Average (\$000)
Franchises	1999-2004	7 597	844 858.4	16	689	39 119.0	56.8
	2004-05	1 394	174 783.1	17	358	18 010.5	50.3
	Subtotal	8 991	1 019 641.5	16	1 047	57 129.4	54.6
Non-Franchises	1999-2004	57 953	4 517 108.3	84	3 514	160 451.4	45.7
	2004-05	9 718	871 627.6	83	1 281	59 582.4	46.5
	Subtotal	67 671	5 388 735.9	84	4 795	220 033.8	45.9
Total*	1999-2004	65 550	5 361 966.7	100	4 203	199 570.4	47.5
	2004-05	11 112	1 046 410.7	100	1 639	77 592.8	47.3
	Total*	76 662	6 408 377.4	100	5 842	277 163.2	47.4

*Details may not add up to totals because of rounding.
Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbfa.

Table VI: Loans and Claims, by Borrower Firm Size (Annual Revenues), CSBF Program, 1999-2005

Borrower firm size (annual revenues)*	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average* (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
\$0 – \$100 000	1999–2004	8 170	373 486.3	7	45.7	404	9 112.6	5	22.6
	2004–05	1 283	67 175.2	6	52.4	102	2 029.3	3	19.9
	Subtotal	9 453	440 661.5	7	46.6	506	11 141.9	4	22.0
\$100 001 – \$250 000	1999–2004	16 499	1 046 155.7	19	63.4	1 056	34 056.9	17	32.3
	2004–05	2 905	204 307.2	20	70.3	323	8 971.0	12	27.8
	Subtotal	19 404	1 250 462.9	20	64.4	1 379	43 027.9	16	31.2
\$250 001 – \$500 000	1999–2004	15 920	1 311 930.1	25	82.4	1 147	54 341.9	27	47.4
	2004–05	2 791	265 578.8	25	95.2	451	20 915.3	27	46.4
	Subtotal	18 711	1 577 509.0	25	84.3	1 598	75 257.3	27	47.1
\$500 001 – \$1 000 000	1999–2004	13 115	1 288 491.5	24	98.2	892	52 182.5	26	58.5
	2004–05	2 333	274 875.4	26	117.8	450	26 266.0	34	58.4
	Subtotal	15 448	1 563 366.9	24	101.2	1 342	78 448.5	28	58.5
\$1 000 001 – \$2 500 000	1999–2004	9 168	1 014 596.7	19	110.7	562	39 314.3	20	70.0
	2004–05	1 459	187 552.5	18	128.5	254	15 751.5	20	62.0
	Subtotal	10 627	1 202 149.2	19	113.1	816	55 065.8	20	67.5
\$2 500 001 – \$5 000 000	1999–2004	2 678	327 306.4	6	122.2	142	10 562.3	5	74.4
	2004–05	341	46 921.6	4	137.6	59	3 659.6	5	62.0
	Subtotal	3 019	374 227.9	6	124.0	201	14 221.9	5	70.8
Total**	1999–2004	65 550	5 361 966.7	100	81.8	4 203	199 570.4	100	47.5
	2004–05	11 312	1 046 410.7	100	94.2	1 639	77 592.8	100	47.3
	Total **	76 862	6 408 377.4	100	83.8	5 842	277 163.2	100	47.4

*Based on borrower estimates at the time of loan registration.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbf/a.

Table VII: Loans and Claims, by Age of Borrower Firm, CSBF Program, 1999-2005

Age of borrower firm	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Less than 1 year	1999-2004	32 867	3 039 859.4	57	92.5	3 097	158 054.9	79	51.0
	2004-05	5 839	622 707.1	60	106.6	1 218	62 533.8	81	51.3
	Subtotal	38 706	3 662 566.5	57	94.6	4 315	220 588.7	80	51.1
1 to 3 years	1999-2004	9 650	654 785.3	12	67.9	565	20 300.3	10	35.9
	2004-05	1 473	116 705.7	11	79.2	205	6 979.4	9	34.0
	Subtotal	11 123	771 491.0	12	69.4	770	27 279.7	10	35.4
More than 3 years	1999-2004	23 033	1 667 322.0	31	72.4	541	21 215.1	11	39.2
	2004-05	3 800	306 998.0	29	80.8	216	8 079.6	10	37.4
	Subtotal	26 833	1 974 319.9	31	73.6	757	29 294.7	11	38.7
Total*	1999-2004	65 550	5 361 966.7	100	81.8	4 203	199 570.4	100	47.5
	2004-05	11 112	1 046 410.7	100	94.2	1 639	77 582.8	100	47.3
	Total *	76 662	6 408 377.4	100	83.6	5 842	277 153.2	100	47.4

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbfa.

Table VIII: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1999 to March 31, 2005, CSBF Program

Year loans were made	Amount of loans (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)					Cumulative revenues and expenses (\$000)	
			1999-2000	2000-01	2001-02	2002-03	2003-04		2004-05
1999-2000	1 352 320.5	2% registration fees	26 976.2	-	-	-	-	-	26 976.2
		1.25% administration fees*	6 449.6	12 833.5	10 173.3	7 248.9	4 795.3	3 012.3	44 513.1
		Prior years' fee refunds	-	(200.4)	(13.7)	(0.2)	(0.9)	(0.3)	(215.5)
		Claims paid	(494.6)	(14 258.3)	(33 504.5)	(32 326.9)	(17 512.4)	(9 473.7)	(107 570.5)
		Prior years' claim refunds	-	-	21.7	76.0	251.1	277.9	626.7
2000-01	1 159 048.0	Annual cash flow	32 931.3	(1 625.2)	(23 323.3)	(25 002.1)	(12 466.8)	(6 183.8)	(35 669.9)
		2% registration fees	-	23 130.2	-	-	-	-	23 130.2
		1.25% administration fees*	-	7 374.5	10 976.7	8 502.5	6 141.5	4 186.8	37 181.9
		Prior years' fee refunds	-	-	(186.4)	(0.7)	(1.0)	(0.4)	(188.6)
		Claims paid	-	(510.7)	(9 641.2)	(28 613.9)	(28 616.3)	(18 484.3)	(85 866.4)
2001-02	899 391.5	Prior years' claim refunds	-	-	-	24.4	23.7	49.7	97.8
		Annual cash flow	-	29 994.0	1 149.1	(20 087.8)	(22 452.1)	(14 248.3)	(25 645.2)
		2% registration fees	-	-	17 919.7	-	-	-	17 919.7
		1.25% administration fees*	-	-	5 699.6	8 273.5	6 504.9	4 834.2	25 312.2
		Prior years' fee refunds	-	-	-	(116.4)	(1.0)	(0.5)	(117.8)
2002-03	951 159.1	Claims paid	-	-	(320.2)	(7 569.1)	(18 101.2)	(20 007.2)	(45 997.7)
		Prior years' claim refunds	-	-	-	-	11.6	75.1	86.7
		Annual cash flow	-	-	23 299.1	588.0	(11 585.7)	(15 098.4)	(2 797.0)
		2% registration fees	-	-	-	18 960.2	-	-	18 960.2
		1.25% administration fees*	-	-	-	5561.1	8 747.2	7 183.2	21 491.5
		Prior years' fee refunds	-	-	-	-	(136.3)	(0.6)	(137.0)
		Claims paid	-	-	-	(381.8)	(7 426.4)	(20 051.2)	(27 859.4)
		Prior years' claim refunds	-	-	-	-	-	9.7	9.7
		Annual cash flow	-	-	-	24 139.6	1 184.4	(12 858.9)	12 465.1

Table VIII (cont.): Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1999 to March 31, 2005, CSBF Program									
Year loans were made	Amount of loans (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)					Cumulative revenues and expenses (\$000)	
			1999-2000	2000-01	2001-02	2002-03	2003-04		2004-05
2003-04	1 000 047.6	2% registration fees	-	-	-	-	19 951.4	-	19 951.4
		1.25% administration fees*	-	-	-	-	5 538.1	9 001.0	14 539.2
		Prior years' fee refunds	-	-	-	-	-	(168.1)	(168.1)
		Claims paid	-	-	-	-	(292.8)	(8 828.4)	(9 121.2)
		Prior years' claim refunds	-	-	-	-	-	-	-
		Annual cash flow	-	-	-	-	25 196.7	4.6	25 201.3
2004-05	1 046 410.7	2% registration fees	-	-	-	-	-	20 705.1	20 705.1
		1.25% administration fees*	-	-	-	-	-	4 949.3	4 949.3
		Prior years' fee refunds	-	-	-	-	-	-	-
		Claims paid	-	-	-	-	-	(748.1)	(748.1)
		Prior years' claim refunds	-	-	-	-	-	-	-
		Annual cash flow	-	-	-	-	-	24 906.3	24 906.3
Total **	6 408 377.4	2% registration fees	26 976.2	23 130.2	17 919.7	18 960.2	19 951.4	20 705.1	127 642.8
		1.25% administration fees*	8 449.8	20 208.0	26 849.6	28 586.0	31 726.9	33 166.9	147 987.1
		Prior years' fee refunds	0.0	(200.4)	(200.1)	(117.3)	(139.2)	(170.0)	(827.0)
		Claims paid	(484.6)	14 769	43 465.9	(88 891.6)	(71 949.1)	(77 592.8)	(277 163.2)
		Prior years' claim refunds	0.0	0.0	21.7	100.4	286.5	412.4	820.9
		Annual cash flow	32 931.3	28 358.8	1 124.9	(20 362.3)	(20 123.5)	(23 478.5)	(1 539.4)

*Distribution of 1.25 percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Appendix C

Small Business Loans Act Tables



Table I: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1995 to March 31, 1999, SBL Program

Year loans were made	Amount of loans (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)										Cumulative revenues and expenses (\$000)
			1995-96	1996-97	1997-98	1998-99	1999-2000	2000-01	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	
1995-96	2 243 156.5	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	44 625.0 13 763.7 - (718.4) 57 670.3	- 21 785.3 (144.4) (22 588.2) (947.3)	- 16 793.6 (28.7) (63 065.4) (46 265.3)	- 11 846.6 (5.9) (64 808.6) (52 860.0)	- 8 238.3 (1.7) (42 886.2) (34 545.2)	- 4 261.7 (0.6) (18 270.3) (13 760.2)	- 2 847.4 (0.6) (8 987.3) (6 040.2)	- 1 708.9 (1.6) (5 211.7) (3 395.7)	- 906.9 (3.3) (2 572.2) (1 543.6)	- 420.6 (0.1) (783.2) (328.8)	44 625.0 82 573.1 (186.8) (229 891.6) 864.2 (101 016.1)
1996-97	2 018 862.3	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	- - - - - -	40 112.2 13 145.4 (517.6) 52 739.9	19 027.4 (117.4) (21 514.2) (2 603.7)	- 14 591.2 (4.4) (51 375.2) (36 780.1)	- 11 079.4 (0.7) (49 105.3) (37 994.3)	6 220.0 (0.8) (31 900.0) (25 552.6)	3 734.9 (0.8) (15 385.9) (11 495.3)	2 233.2 (2.1) (8 263.1) (5 947.9)	1 234.0 (4.3) (3 707.6) (2 302.8)	- 636.6 (0.1) (1 493.6) (758.4)	- 71 902.0 (130.6) (183 262.6) (70 695.2)
1997-98	1 977 315.4	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	- - - - - -	- - - - - -	39 321.8 12 470.3 (598.6) 51 193.5	- 17 920.8 (140.8) 1 496.6	- 14 811.7 (0.9) (31 128.7)	9 064.7 (1.0) (40 432.1) (31 326.5)	5 861.5 (1.1) (30 939.0) (24 935.2)	3 149.9 (3.3) (17 549.0) (14 277.5)	1 723.7 (6.1) (6 900.2) (4 972.9)	- 913.9 (0.1) (2 950.1) (1 821.8)	- 39 321.8 65 916.4 (153.3) (161 628.7) 771.4 (55 772.5)
1998-99 32 110.1	-	1.613 736.9 2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	- - - - - -	- - - - - -	- - - - - -	- 10 075.5 (170.5) 42 015.0	- 15 723.2 (136.8) (2 377.4)	- 10 362.4 (2.5) (39 845.6)	- 7 407.4 (1.2) (40 986.8)	- 4 308.7 (4.1) (24 383.8)	- 2 153.9 (8.3) (9 955.7)	- 1 154.1 (0.2) (4 854.1)	- 51 185.1 (153.1) (138 160.3) 742.9 (54 275.4)
Total **	7 853 071.1	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	44 625.0 13 763.7 0.0 (718.4) 57 670.3	40 112.2 34 930.7 (144.4) (23 105.9) 51 792.6	39 321.8 48 291.3 (146.1) (85 178.2) 2 324.5	32 110.1 54 434.0 (151.0) (132 637.7) (46 128.4)	0.0 (49 852.5) (140.1) (155 931.7) (106 045.7)	0.0 29 908.8 (4.9) (130 447.9) (100 068.8)	0.0 19 851.1 (3.7) (96 289.9) (75 875.4)	0.0 11 400.8 (11.1) 55 407.6 (43 567.9)	0.0 8 018.5 (22.0) (23 135.8) (16 470.8)	0.0 3 125.2 (0.5) (10 061.0) (6 388.6)	156 169.0 271 576.6 (623.8) (112 943.2) 3 062.2 (282 759.2)

*Distribution of the 1.25 percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, SBL Program

Fiscal year	Loans			Revenues				Expenditures				Net revenues less expenditures (\$'000)
	Number	Amount (\$'000)	Average size (\$'000)	Registra. fees (\$'000)	Admin. fees (\$'000)	Refunds of previous years' revenues (\$'000)	Total revenues (\$'000)	Number of claims	Claims paid (\$'000)	Refunds of previous years' expenditures (\$'000)	Total expenditures (\$'000)	
1961-90	281 948	7 724 821.3	27.4	33 575.2	-	(2.5)	33 572.7	12 611	276 500.9	(1 848.7)	274 652.2	(241 079.5)
1990-91	10 626	413 258.4	38.9	4 143.7	-	(14.5)	4 129.2	1 704	37 448.4	(1 379.2)	36 069.2	(31 940.0)
1990-92	10 557	397 274.5	37.6	3 984.3	-	(5.2)	3 979.1	1 882	45 378.6	(1 472.5)	43 906.1	(39 927.0)
1992-93	13 154	502 141.3	38.2	5 034.4	-	(8.9)	5 025.5	1 653	40 048.0	(1 754.7)	38 293.3	(33 267.8)
1993-94	43 351	2 548 797.2	58.8	50 762.4	-	(10.1)	50 752.2	1 277	28 711.8	(2 064.9)	26 646.9	24 105.3
1994-95	68 377	4 397 136.1	64.3	87 716.2	-	(128.5)	87 587.7	1 171	30 600.7	(1 525.7)	29 075.0	58 512.7
1995-96	34 613	2 243 156.5	64.8	44 625.0	13 763.7	(460.5)	57 928.2	2 256	80 335.5	(1 200.4)	79 135.1	(21 206.8)
1996-97	31 002	2 018 862.3	65.1	40 112.2	34 930.7	(154.1)	74 888.7	4 210	169 316.7	(839.8)	168 476.9	(93 588.2)
1997-98	29 064	1 977 315.4	68.0	39 321.8	48 291.3	(148.1)	87 465.0	5 428	223 569.2	(977.8)	222 591.4	(135 126.4)
1998-99	22 524	1 613 736.9	71.6	32 110.1	54 434.0	(151.0)	86 393.0	5 262	229 618.3	(985.5)	228 632.8	(142 239.7)
1999-2000	-	-	-	-	49 852.5	(140.1)	49 712.4	4 673	200 252.7	(1 001.7)	199 251.0	(149 538.7)
2000-01	-	-	-	-	29 908.8	(4.9)	29 903.9	3 680	152 107.7	(928.1)	151 179.6	(121 275.6)
2001-02	-	-	-	-	19 851.1	(3.7)	19 847.4	2 664	105 111.1	(827.2)	104 283.9	(84 436.5)
2002-03	-	-	-	-	11 400.8	(11.1)	11 389.7	1 708	61 038.2	(789.1)	60 249.1	(48 871.3)
2003-04	-	-	-	-	6 018.5	(22.0)	5 996.5	807	25 671.6	(853.0)	24 818.6	(18 822.1)
2004-05	-	-	-	-	3 125.2	(0.5)	3 124.8	380	11 130.6	(756.5)	10 374.1	(7 249.3)
Total*	545 216	23 836 499.9	43.7	341 382.3	271 576.6	(1 265.9)	611 694.0	51 306	1 716 840.0	(19 204.9)	1 697 635.1	(1 005 351.0)

*Details may not add up to totals because of rounding.

Tableau II Résumé des activités financières par exercice, Programme PPE

Exercice	Prêts			Recettes				Dépenses				Résultat net Recettes moins dépenses (milliers \$)
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Valeur moyenne (milliers \$)	Droits d'engagements	Frais d'administration	Remboursement de recettes d'exercices antérieurs	Recettes globales	Nombre de demandes d'indemnisation	Demandes d'indemnisation réglées	Remboursement de dépenses d'exercices antérieurs	Dépenses globales	
1961-1990	281 948	7 724 821,3	27,4	33 575,2	-	(2,5)	33 572,7	12 611	276 500,9	(1 848,7)	274 652,2	(241 079,5)
1990-1991	10 626	413 258,4	38,9	4 143,7	-	(14,5)	4 129,2	1 704	37 448,4	(1 379,2)	36 069,2	(31 940,0)
1991-1992	10 557	397 274,5	37,6	3 984,3	-	(5,2)	3 979,1	1 882	45 378,6	(1 472,5)	43 906,1	(39 927,0)
1992-1993	13 154	502 141,3	38,2	5 034,4	-	(8,9)	5 025,5	1 653	40 048,0	(1 754,7)	38 293,3	(33 267,8)
1993-1994	43 351	2 548 797,2	58,8	50 762,4	-	(10,1)	50 752,2	1 277	28 711,8	(2 064,9)	26 646,9	24 105,3
1994-1995	68 377	4 397 136,1	64,3	87 716,2	-	(128,5)	87 587,7	1 171	30 600,7	(1 525,7)	29 075,0	58 512,7
1995-1996	34 613	2 243 156,5	64,8	44 625,0	13 763,7	(460,5)	57 928,2	2 256	80 335,5	(1 200,4)	79 135,1	(21 206,8)
1996-1997	31 002	2 018 862,3	65,1	40 112,2	34 930,7	(154,1)	74 888,7	4 210	169 316,7	(839,8)	168 476,9	(93 588,2)
1997-1998	29 064	1 977 315,4	68,0	39 321,8	48 291,3	(148,1)	87 465,0	5 428	223 569,2	(977,8)	222 591,4	(135 126,4)
1998-1999	22 524	1 613 736,9	71,6	32 110,1	54 434,0	(151,0)	86 393,0	5 262	229 618,3	(985,5)	228 632,8	(142 239,7)
1999-2000	-	-	-	-	49 852,5	(140,1)	49 712,4	4 673	200 252,7	(1 001,7)	199 251,0	(149 538,7)
2000-2001	-	-	-	-	29 908,8	(4,9)	29 903,9	3 660	152 107,7	(928,1)	151 179,6	(121 275,6)
2001-2002	-	-	-	-	19 851,1	(3,7)	19 847,4	2 664	105 111,1	(827,2)	104 283,9	(84 436,5)
2002-2003	-	-	-	-	11 400,8	(11,1)	11 389,7	1 708	61 038,2	(789,1)	60 249,1	(48 871,3)
2003-2004	-	-	-	-	6 018,5	(22,0)	5 996,5	807	25 671,6	(853,0)	24 818,6	(18 822,1)
2004-2005	-	-	-	-	3 125,2	(0,5)	3 124,8	380	11 130,6	(755,5)	10 374,1	(7 249,3)
Total*	545 216	23 836 499,9	43,7	341 385,3	271 576,6	(1 285,9)	611 656,0	51 386	1 716 840,0	(19 204,9)	1 697 635,1	(1 035 931,0)

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau I (suite) Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre le 1^{er} avril 1995 et le 31 mars 1999, Programme PPE

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)										Recettes et dépenses (milliers \$)
			1995-1996	1996-1997	1997-1998	1998-1999	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	
1998-1999	1 613 736,9	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	-	-	-	32 110,1 10 075,5	15 723,2 (136,8) (17 963,8)	10 362,4 (2,5) (39 845,6)	7 407,4 (1,2) (40 986,8)	4 308,7 (4,1) (24 383,8)	2 153,9 (8,3) (9 955,7)	1 154,1 (0,2) (4 854,1)	32 110,1 51 185,1 (153,1) (138 160,3)
Total **	7 853 071,1	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	44 625,0 13 763,7 0,0 (716,4)	40 112,2 34 926,7 (144,4)	39 321,8 48 291,3 (144,1)	32 110,1 54 424,0 (151,0)	0,0 49 824,5 (140,1)	0,0 25 508,8 (4,9)	0,0 19 851,1 (3,7)	0,0 11 400,8 (11,1)	0,0 8 018,5 (22,0)	0,0 3 125,2 (0,5)	156 169,0 271 576,6 (623,8) (1712 943,2)

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.
 ** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

**Tableau I Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre
le 1^{er} avril 1995 et le 31 mars 1999, Programme PPE**

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)										Recettes et dépenses (milliers \$)
			1995- 1996	1996- 1997	1997- 1998	1998- 1999	1999- 2000	2000- 2001	2001- 2002	2002- 2003	2003- 2004	2004- 2005	
1995- 1996	2 243 156,5	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	44 625,0 13 763,7 -	21 785,3 (144,4) (22 568,2)	- (28,7) (63 065,4)	- (5,9) (64 808,6)	8 238,3 (1,7) (42 886,2)	4 261,7 (0,6) (18 270,3)	2 847,4 (0,6) (8 987,3)	1 708,9 (1,6) (5 211,7)	906,9 (3,3) (2 572,2)	- (0,1) (783,2)	44 625,0 82 573,1 (186,8) (229 891,6)
1996- 1997	2 018 862,3	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	- -	40 112,2 13 145,4 -	19 027,4 (117,4) (21 514,2)	- (4,4) (51 375,2)	11 079,4 (0,7) (49 105,3)	6 220,0 (0,8) (31 900,0)	3 734,9 (0,8) (15 385,9)	2 233,2 (2,1) (8 263,1)	1 234,0 (4,3) (3 707,6)	- (0,1) (1 493,6)	40 112,2 71 902,0 (130,6) (183 262,6)
1997- 1998	1 977 315,4	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	- -	- -	0,5 (2 603,7)	8,4 (36 780,1)	32,3 (37 994,3)	128,2 (25 552,6)	156,6 (11 495,3)	84,1 (6 947,9)	175,1 (2 302,8)	98,6 (758,4)	683,8 (70 695,2)
			-	52 739,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	39 321,8	17 920,8	14 811,7	9 064,7	5 861,5	3 149,9	1 723,7	913,9	39 321,8 65 916,4 (153,3) (161 628,7)
			-	-	-	(140,8) (16 283,4)	(0,9) (45 976,4)	(1,0) (40 432,1)	(1,1) (30 939,0)	(3,3) (17 549,0)	(6,1) (6 900,2)	(0,1) (2 950,1)	771,4 (55 772,5)
			-	-	51 193,5	-	36,9 (31 128,7)	41,9 (31 326,5)	143,4 (24 935,2)	124,9 (14 277,5)	209,7 (4 972,9)	214,6 (1 821,8)	

Tableaux relatifs à la Loi sur les prêts aux petites entreprises

Appendice C



**Tableau VIII (suite) Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre
le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2005, Programme FPFC**

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)						Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)
			1999- 2000	2000- 2001	2001- 2002	2002- 2003	2003- 2004	2004- 2005	
2003-2004	1 000 047,6	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	-	-	-	-	19 951,4 5 538,1	- 9 001,0	19 951,4 14 539,2
			-	-	-	-	-	(168,1) (8 828,4)	(168,1) (9 121,2)
			-	-	-	-	25 196,7	4,6	25 201,3
2004-2005	1 046 410,7	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	-	-	-	-	-	20 705,1 4 949,3	20 705,1 4 949,3
			-	-	-	-	-	(748,1)	(748,1)
			-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	24 906,3	24 906,3
Total **	6 408 377,4	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	26 976,2 6 449,6	23 130,2 20 208,0	17 919,7 26 849,6	18 960,2 29 586,0	19 951,4 31 726,9	20 705,1 33 166,9	127 642,8 147 987,1
			0,0 (494,6)	(200,4) 14 769	(200,1) 43 465,9	(117,3) (68 891,6)	(139,2) (71 949,1)	(170,0) (77 592,8)	(827,0) (277 163,2)
			0,0	0,0	21,7	100,4	286,5	412,4	820,9
			32 931,3	28 368,8	1 124,9	(20 362,3)	(20 123,5)	(23 478,5)	(1 539,4)

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.
 ** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

**Tableau VIII Recettes et dépenses liées aux prêts accordés entre
le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2005, Programme FPFC**

Exercice où les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Type de recettes et de dépenses	Exercice où les droits connexes ont été perçus et où les demandes d'indemnisation connexes ont été reçues (milliers \$)						Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)
			1999- 2000	2000- 2001	2001- 2002	2002- 2003	2003- 2004	2004- 2005	
1999-2000	1 352 320,5	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	26 976,2 6 449,6 - (494,6) - - -	12 833,5 (200,4) (14 258,3) - - -	10 173,3 (13,7) (33 504,5) 21,7 -	7 248,9 (0,2) (32 326,9) 76,0 (25 002,1)	4 795,3 (0,9) (17 512,4) 251,1 (12 466,8)	3 012,3 (0,3) (9 473,7) 277,9 (6 183,8)	26 976,2 44 513,1 (215,5) (107 570,5) 626,7 (35 669,9)
2000-2001	1 159 048,0	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	- - - - - - -	23 130,2 7 374,5 - (510,7) - -	10 976,7 (186,4) (9 641,2) -	8 502,5 (0,7) (28 613,9) 24,4 (20 087,8)	6 141,5 (1,0) (28 616,3) 23,7 (22 452,1)	4 186,8 (0,4) (18 484,3) 49,7 (14 248,3)	23 130,2 37 181,9 (188,6) (85 866,4) 97,8 (25 645,2)
2001-2002	899 391,5	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	- - - - - - -	- - - - - -	17 919,7 5 699,6 (320,2) -	8 273,5 (116,4) (7 569,1) -	6 504,9 (1,0) (18 101,2) 11,6 (11 585,7)	4 834,2 (0,5) (20 007,2) 75,1 (15 098,4)	17 919,7 25 312,2 (117,8) (45 997,7) 86,7 (2 797,0)
2002-2003	951 159,1	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	- - - - - - -	- - - - - -	- - - -	18 960,2 5 561,1 (381,8) -	8 747,2 (136,3) (7 426,4) -	7 183,2 (0,6) (20 051,2) 9,7 (12 858,9)	18 960,2 21 491,5 (137,0) (27 859,4) 9,7 12 465,1

Tableau VII Prêts et demandes d'indemnisation, selon le nombre d'années d'activité des entreprises, Programme FPFC, 1999-2005

Âge des entreprises	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Moins de 1 an	1999-2004 2004-2005 Total partiel	32 867 5 839 38 706	3 039 859,4 622 707,1 3 662 566,5	57 60 57	92,5 106,6 94,6	3 097 1 218 4 315	158 054,9 62 533,8 220 588,7	79 81 80	51,0 51,3 51,1
De 1 à 3 ans	1999-2004 2004-2005 Total partiel	9 650 1 473 11 123	654 785,3 116 705,7 771 491,0	12 11 12	67,9 79,2 69,4	565 205 770	20 300,3 6 979,4 27 279,7	10 9 10	35,9 34,0 35,4
Plus de 3 ans	1999-2004 2004-2005 Total partiel	23 033 3 800 26 833	1 667 322,0 306 998,0 1 974 319,9	31 29 31	72,4 80,8 73,6	541 216 757	21 215,1 8 079,6 29 294,7	11 10 11	39,2 37,4 38,7
Total*	1999-2004 2004-2005 Total *	65 560 11 112 76 662	5 361 966,7 1 046 410,7 6 408 377,4	100 100 100	81,8 94,2 83,6	4 203 1 639 5 842	199 570,4 77 592,8 277 163,2	100 100 100	47,5 47,3 47,4

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (strategies.lc.gc.ca/lfpcc).

**Tableau VI Prêts et demandes d'indemnisation, selon la taille des entreprises
(d'après les recettes annuelles), Programme FPEC, 1999-2005**

Taille des entreprises (recettes annuelles)*	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
0 \$ à 100 000 \$	1999-2004 2004-2005 Total partiel	8 170 1 283 9 453	373 486,3 67 175,2 440 661,5	7 6 7	45,7 52,4 46,6	404 102 506	9 112,6 2 029,3 11 141,9	5 3 4	22,6 19,9 22,0
100 001 \$ à 250 000 \$	1999-2004 2004-2005 Total partiel	16 499 2 905 19 404	1 046 155,7 204 307,2 1 250 462,9	19 20 20	63,4 70,3 64,4	1 056 323 1 379	34 056,9 8 971,0 43 027,9	17 12 16	32,3 27,8 31,2
250 001 \$ à 500 000 \$	1999-2004 2004-2005 Total partiel	15 920 2 791 18 711	1 311 930,1 265 578,8 1 577 509,0	25 25 25	82,4 95,2 84,3	1 147 451 1 598	54 341,9 20 915,3 75 257,3	27 27 27	47,4 46,4 47,1
500 001 \$ à 1 000 000 \$	1999-2004 2004-2005 Total partiel	13 115 2 333 15 448	1 288 491,5 274 875,4 1 563 366,9	24 26 24	98,2 117,8 101,2	892 450 1 342	52 182,5 26 266,0 78 448,5	26 34 28	58,5 58,4 58,5
1 000 001 \$ à 2 500 000 \$	1999-2004 2004-2005 Total partiel	9 168 1 459 10 627	1 014 596,7 187 552,5 1 202 149,2	19 18 19	110,7 128,5 113,1	562 254 816	39 314,3 15 751,5 55 065,8	20 20 20	70,0 62,0 67,5
2 500 001 \$ à 5 000 000 \$	1999-2004 2004-2005 Total partiel	2 678 341 3 019	327 306,4 46 921,6 374 227,9	6 4 6	122,2 137,6 124,0	142 59 201	10 562,3 3 659,6 14 221,9	5 5 5	74,4 62,0 70,8
Total**	1999-2004 2004-2005 Total **	65 550 11 112 76 662	5 361 966,7 1 046 410,7 6 408 377,4	100 100 100	81,8 94,2 83,6	4 203 1 639 5 842	199 570,4 77 592,8 277 163,2	100 100 100	47,5 47,3 47,4

* D'après les estimations de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.
 ** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
 Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (strategis.lc.gc.ca/lfpfec).

Tableau V Prêts et demandes d'indemnisation, par type d'exploitation, Programme FPFC, 1999-2005

Type d'exploitation	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	
Entreprises franchisées	1999-2004 2004-2005 Total partiel	7 597 1 394 8 991	844 868,4 174 783,1 1 019 641,5	16 17 16	111,2 125,4 113,4	689 358 1 047	39 119,0 18 010,5 57 129,4	20 23 21	56,8 50,3 54,6	
Entreprises non franchisées	1999-2004 2004-2005 Total partiel	57 953 9 718 67 671	4 517 108,3 871 627,6 5 388 735,9	84 83 84	77,9 89,7 79,6	3 514 1 281 4 795	160 451,4 59 582,4 220 033,8	80 77 79	45,7 46,5 45,9	
Total*	1999-2004 2004-2005 Total *	65 550 11 112 76 662	5 361 966,7 1 046 410,7 6 408 377,4	100 100 100	81,8 94,2 83,6	4 203 1 639 5 842	199 570,4 77 592,8 277 163,2	100 100 100	47,5 47,3 47,4	

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
Les données annuelles pour 1999-2004, sont fournies dans les rapports annuels (strategis.ic.gc.ca/lfpcc).

Tableau IV (suite) Prêts et demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPEC, 1999-2005

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Fabrication	1999-2004 2004-2005 Total partiel	5 881 651 6 532	512 302,2 65 324,1 577 626,3	9 6 9	87,1 100,3 88,4	516 201 717	29 797,5 10 018,2 39 815,8	15 13 14	57,7 49,8 55,5
Exploitation minière, pétrolière et gazière	1999-2004 2004-2005 Total partiel	707 191 898	58 710,2 17 522,6 76 232,8	1 2 1	83,0 91,7 84,9	9 5 14	419,2 299,3 718,6	0,2 0,4 0,3	46,6 59,9 51,3
Autres services	1999-2004 2004-2005 Total partiel	11 492 2 435 13 927	861 889,4 210 867,7 1 072 757,1	17 20 17	75,0 86,6 77,0	476 266 742	21 064,8 11 489,3 32 554,1	11 15 12	44,3 43,2 43,9
Services professionnels, scientifiques et techniques	1999-2004 2004-2005 Total partiel	2 857 260 3 117	202 395,1 21 801,8 224 197,0	4 2 3	70,8 83,9 71,9	190 68 258	7 318,6 2 830,9 10 149,5	4 4 4	38,5 41,6 39,3
Services immobiliers, de location et de location à bail	1999-2004 2004-2005 Total partiel	780 66 846	70 004,1 7 208,1 77 212,3	1 1 1	89,7 109,2 91,3	84 26 110	3 523,5 1 164,2 4 687,7	2 2 2	41,9 44,8 42,6
Commerce de détail	1999-2004 2004-2005 Total partiel	10 038 1 590 11 628	791 807,7 151 253,6 943 061,3	15 14 15	78,9 95,1 81,1	740 269 1 009	31 410,6 12 039,7 43 450,3	16 16 16	42,4 44,8 43,1
Transports et entrepotage	1999-2004 2004-2005 Total partiel	8 106 1 607 9 713	509 136,0 106 737,2 615 873,1	9 10 10	62,8 66,4 63,4	299 61 360	8 486,9 1 532,0 10 018,9	4 2 4	28,3 25,1 27,8
Services publics	1999-2004 2004-2005 Total partiel	300 41 341	20 388,8 3 588,6 23 977,4	0,4 0,3 0,4	68,0 87,5 70,3	8 - 8	351,9 - 351,9	0,2 - 0,1	44,0 - 44,0
Commerce de gros	1999-2004 2004-2005 Total partiel	1 399 171 1 570	103 165,7 16 711,3 119 876,9	2 2 2	73,7 97,7 76,4	102 37 139	5 197,5 1 933,7 7 131,2	3 2 3	51,0 52,3 51,3
Total*	1999-2004 2004-2005 Total*	85 550 11 112 76 662	5 361 966,7 1 046 410,7 6 408 377,4	100 100 100	81,8 94,2 83,6	4 203 1 639 5 842	199 570,4 77 592,6 277 163,2	100 100 100	47,5 47,3 47,4

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (strategis.ic.gc.ca/lpdec).

Tableau IV Prêts et demandes d'indemnisation, par secteur d'activité, Programme FPEC, 1999-2005

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Services d'hébergement	1999-2004	865	101 144,2	2	116,9	19	932,9	0,5	49,1
	2004-2005	115	15 903,2	2	138,3	7	472,4	1	67,5
	Total partiel	980	117 047,3	2	119,4	26	1 405,3	1	54,0
Services administratifs et services de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	1999-2004	739	46 999,2	1	63,6	61	2 331,4	1	38,2
	2004-2005	39	3 998,8	0,4	102,5	13	312,9	0,4	24,1
	Total partiel	778	50 998,1	1	65,6	74	2 644,4	1	35,7
Agriculture (activités de soutien), foresterie, pêche et chasse	1999-2004	3 806	300 362,2	6	78,9	123	5 906,0	3	48,0
	2004-2005	626	53 125,8	5	84,9	43	2 071,1	3	48,2
	Total partiel	4 432	353 488,0	6	79,8	166	7 977,1	3	48,1
Arts, spectacles et loisirs	1999-2004	1 562	148 685,4	3	95,2	160	8 725,8	4	54,5
	2004-2005	192	20 079,9	2	104,6	63	3 302,4	4	52,4
	Total partiel	1 754	168 765,3	3	96,2	223	12 028,2	4	53,9
Construction	1999-2004	3 654	217 364,6	4	59,5	114	5 031,8	2	44,1
	2004-2005	627	42 421,3	4	67,7	41	1 726,5	2	42,1
	Total partiel	4 281	259 785,9	4	60,7	155	6 758,4	2	43,6
Services éducatifs	1999-2004	533	42 676,8	1	80,1	33	1 553,5	1	47,1
	2004-2005	85	7 728,7	1	90,9	11	317,8	0,4	28,9
	Total partiel	618	50 405,5	1	81,6	44	1 871,3	1	42,5
Finances et assurances	1999-2004	326	23 591,6	0,4	72,4	7	149,7	0,1	21,4
	2004-2005	51	5 371,8	1	105,3	5	163,1	0,2	32,6
	Total partiel	377	28 963,4	0,5	76,8	12	312,8	0,1	26,1
Services d'alimentation et de restauration	1999-2004	10 639	1 189 070,2	22	111,8	1 140	62 785,3	31	55,1
	2004-2005	2 085	269 918,8	26	129,5	456	25 268,6	33	55,4
	Total partiel	12 724	1 458 988,9	23	114,7	1 596	88 053,9	32	55,2
Soins de santé et assistance sociale	1999-2004	1 459	132 696,0	3	90,9	75	2 848,3	1	38,0
	2004-2005	247	24 297,0	2	98,4	58	2 335,9	3	40,3
	Total partiel	1 706	156 993,0	2	92,0	133	5 184,3	2	39,0
Industries de l'information et culturelles	1999-2004	407	29 577,3	1	72,7	47	1 734,9	1	36,9
	2004-2005	33	2 550,3	0,2	77,3	9	314,7	0,4	35,0
	Total partiel	440	32 127,6	1	73,0	56	2 049,6	1	36,6

Tableau III (suite) Prêts et demandes d'indemnisation, par province et territoire, Programme FPFC, 1999-2005

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Colombie-Britannique	1999-2004 2004-2005 Total partiel	5 341 837 6 178	437 849,0 72 897,2 510 746,2	8 7 8	82,0 87,1 82,7	248 99 347	10 067,4 4 702,7 14 770,1	5 6 5	40,6 47,5 42,6
Yukon	1999-2004 2004-2005 Total partiel	56 10 66	5 003,7 1 139,9 6 143,6	0,1 0,1 0,1	89,4 114,0 93,1	- - -	- - -	- - -	- - -
Territoires du Nord-Ouest	1999-2004 2004-2005 Total partiel	81 13 94	7 110,5 844,8 7 955,3	0,1 0,1 0,1	87,8 65,0 84,6	- - -	- - -	- - -	- - -
Nunavut	1999-2004 2004-2005 Total partiel	7 - 7	891,0 - 891,0	0,02 - 0,01	127,3 - 127,3	- - -	- - -	- - -	- - -
Total*	1999-2004 2004-2005 Total *	65 550 11 112 76 662	5 361 966,7 1 046 410,7 6 408 377,4	100 100 100	81,8 94,2 83,6	4 203 1 639 5 842	199 570,4 77 592,8 277 163,2	100 100 100	47,5 47,3 47,4

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (strategis.gc.ca/fpcc).

Tableau III Prêts et demandes d'indemnisation, par province et territoire, Programme FPEC, 1999-2005

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Terre-Neuve-et- Labrador	1999-2004 2004-2005 Total partiel	1 465 208 1 673	105 223,2 14 824,2 120 047,3	2 1 2	71,8 71,3 71,8	15 14 29	541,2 537,0 1 078,2	0,3 1 0,4	36,1 38,4 37,2
Île-du-Prince- Édouard	1999-2004 2004-2005 Total partiel	411 53 464	31 765,6 3 476,9 35 242,5	1 0,3 1	77,3 65,6 76,0	13 9 22	295,9 340,1 635,9	0,1 0,4 0,2	22,8 37,8 28,9
Nouvelle-Écosse	1999-2004 2004-2005 Total partiel	2 510 392 2 902	192 224,7 30 015,5 222 240,3	4 3 3	76,6 76,6 76,6	100 33 133	3 000,0 597,2 3 597,2	2 1 1	30,0 18,1 27,0
Nouveau-Brunswick	1999-2004 2004-2005 Total partiel	2 208 429 2 637	178 043,9 32 065,9 210 109,8	3 3 3	80,6 74,7 79,7	113 30 143	4 906,5 1 018,4 5 925,0	3 1 2	43,4 33,9 41,4
Québec	1999-2004 2004-2005 Total partiel	24 388 3 996 28 384	1 751 870,2 361 191,5 2 113 061,7	33 35 33	71,8 90,4 74,4	1 524 559 2 083	64 916,6 23 194,2 88 110,9	33 30 32	42,6 41,5 42,3
Ontario	1999-2004 2004-2005 Total partiel	16 893 3 051 19 944	1 677 575,5 343 147,2 2 020 722,7	31 33 32	99,3 112,5 101,3	1 712 720 2 432	96 591,2 40 378,4 136 969,7	48 52 49	56,4 56,1 56,3
Manitoba	1999-2004 2004-2005 Total partiel	2 325 397 2 722	173 124,3 30 292,7 203 417,0	3 3 3	74,5 76,3 74,7	110 41 151	3 653,8 1 272,4 4 926,2	2 2 2	33,2 31,0 32,6
Saskatchewan	1999-2004 2004-2005 Total partiel	2 906 492 3 398	194 599,5 39 103,3 233 702,8	4 4 4	67,0 79,5 68,8	87 37 124	2 967,7 982,3 3 950,0	1 1 1	34,1 26,5 31,9
Alberta	1999-2004 2004-2005 Total partiel	6 959 1 234 8 193	606 685,5 117 411,8 724 097,2	11 11 11	87,2 95,1 88,4	281 97 378	12 630,0 4 570,0 17 200,0	6 6 6	44,9 47,1 45,5

Tableau II Prêts et demandes d'indemnisation, par type d'actif, Programme FPEC, 1999-2005

Type d'actif	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale	Valeur moyenne (milliers \$)
Matériel	1999-2004	43 098	3 109 833,8	58	72,2	2 998	140 455,7	70	46,8
	2004-2005	7 031	579 483,4	55	82,4	1 072	48 758,8	63	45,5
	Total partiel	50 129	3 689 317,3	57	73,6	4 070	189 214,5	68	46,5
Biens immeubles	1999-2004	12 448	1 233 182,7	23	99,1	396	18 242,2	9	46,1
	2004-2005	2 081	231 723,3	22	111,4	163	7 229,5	9	44,4
	Total partiel	14 529	1 464 906,0	23	100,8	559	25 471,7	9	45,6
Améliorations locatives	1999-2004	10 004	1 018 950,2	19	101,9	809	40 872,4	20	50,5
	2004-2005	2 000	235 203,9	22	117,6	404	21 604,6	28	53,5
	Total partiel	12 004	1 254 154,1	20	104,5	1 213	62 477,0	23	51,5
Total**	1999-2004	65 550	5 361 966,7	100	81,8	4 203	199 570,4	100	47,5
	2004-2005	11 112	1 046 410,7	100	94,2	1 639	77 592,8	100	47,3
	Total**	76 662	6 408 377,4	100	83,6	5 842	277 163,2	100	47,4

* Comme les prêts peuvent servir à diverses fins, un prêt donné est associé à un type d'actif si plus de la moitié des fonds ont été consacrés à ce type d'actif.
 ** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
 Les données annuelles pour 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (strategis.ic.gc.ca/lfpec).

Tableau I Résumé des activités financières, par exercice, Programme FPEC

Exercice	Prêts			Recettes				Dépenses				Résultat net - Recettes moins dépenses (milliers \$)
	Nombre	Valeur (milliers \$)	Valeur moyenne (milliers \$)	Droits d'enregistrement (milliers \$)	Frais d'administration (milliers \$)	Remboursement de recettes d'exercices antérieurs (milliers \$)	Recettes globales (milliers \$)	Nombre de demandes d'indemnisation	Demandes d'indemnisation réglées (milliers \$)	Remboursement de dépenses d'exercices antérieurs (milliers \$)	Dépenses globales (milliers \$)	
1999-2000	17 741	1 352 320,5	76,2	26 976,2	6 449,6	0,0	33 425,9	19	494,6	-	494,6	32 931,3
2000-2001	14 442	1 159 048,0	80,3	23 130,2	20 208,0	(200,4)	43 137,8	307	14 769,0	-	14 769,0	28 368,8
2001-2002	11 019	899 391,5	81,6	17 919,7	26 849,6	(200,1)	44 569,2	915	43 466,0	(21,7)	43 444,3	1 124,9
2002-2003	11 263	951 159,1	84,4	18 960,2	29 586,0	(117,3)	48 429,0	1 409	68 891,6	(100,4)	68 791,3	(20 362,3)
2003-2004	11 085	1 000 047,6	90,2	19 951,4	31 726,9	(139,2)	51 539,1	1 553	71 949,1	(286,5)	71 662,7	(20 123,5)
2004-2005	11 112	1 046 410,7	94,2	20 705,1	33 166,9	(170,0)	53 701,9	1 639	77 592,8	(412,4)	77 180,4	(23 478,5)
Total *	76 662	6 408 377,4	83,6	127 642,8	147 987,1	(827,0)	274 802,9	5 842	277 163,2	(820,9)	276 342,3	(1 539,4)

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Appendice B

Tableaux relatifs à la Loi sur le financement
des petites entreprises du Canada



Paramètre	Volet des prêts	Volet des contrats de location-acquisition
Types d'actifs financés	Les prêts doivent servir à financer : 1) du matériel, 2) des biens immeubles, 3) des améliorations locatives et 4) les droits d'enregistrement au Programme.	Les contrats de location-acquisition doivent servir à financer : 1) du matériel neuf ou d'occasion dont la durée de vie économique est supérieure à la durée du contrat et 2) les droits d'enregistrement au Programme.
Pourcentage du coût des actifs accepté pour le financement	Le financement offert sous forme de prêts ne peut dépasser 90 p. 100 du coût admissible des actifs.	Le financement offert dans le cadre du Projet pilote peut atteindre 100 p. 100 du coût du matériel.
Droits et frais	Des droits correspondant à 2 p. 100 du montant financé sont versés lors de l'enregistrement. Ils peuvent être inclus dans le prêt accordé ou le contrat de location-acquisition conclu dans le cadre du Programme FPFC. De plus, le prêteur ou le locataire doit payer des frais d'administration de 1,25 p. 100 (paiement trimestriel) sur le solde des prêts et des contrats de location-acquisition. Il peut répercuter ces frais sur l'emprunteur ou le locataire, mais seulement en les incluant dans le taux d'intérêt appliqué à leur prêt ou contrat de location-acquisition.	
Taux d'intérêt maximal	Le taux variable maximal est égal au taux préférentiel du prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris). Le taux fixe maximal est égal au taux hypothécaire résidentiel pratiqué par le prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris).	Le locateur ne peut appliquer un taux d'intérêt supérieur au taux des obligations du gouvernement du Canada majoré de 13,25 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris).
Financement maximal	Un emprunteur ou un locataire ne peut avoir de prêts ou de contrats de location-acquisition en cours d'une valeur supérieure à 250 000 \$ dans le cadre du Programme FPFC et du Programme de prêts aux petites entreprises.	
Durée	La durée maximale de tout prêt est de 10 ans à compter de la date à laquelle est prévu le premier paiement sur le principal.	La durée maximale de tout contrat de location-acquisition est de 10 ans à compter de sa date d'entrée en vigueur.
Ratio de partage des pertes	Le gouvernement du Canada absorbe une part des pertes admissibles après la réalisation des sûretés. Cette part est de 85 p. 100 pour les prêts et le crédit-bail en souffrance. Les prêteurs et les locateurs sont responsables des 15 p. 100 restants.	
Plafond des demandes d'indemnisation	Chaque prêteur ou locateur a un compte distinct pour les prêts ou les contrats de location-acquisition enregistrés au Programme. Le gouvernement du Canada a pour obligation envers chacun de régler les demandes d'indemnisation admissibles (c.-à-d. 85 p. 100 des pertes admissibles) pour les prêts ou contrats de location-acquisition en souffrance enregistrés au compte du prêteur ou du locateur, à concurrence de 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts ou contrats enregistrés, de 50 p. 100 de la deuxième tranche de 250 000 \$ et de 10 p. 100 de tous les prêts ou contrats dépassant 500 000 \$.	

Appendice A



4. Examen détaillé et orientations futures

- L'effet d'accroissement de ces prêts est très élevé.
 - Le recouvrement des coûts s'est amélioré, mais selon les prévisions, un recouvrement total s'avèrera impossible.
 - Le programme doit être modernisé.
- L'examen confirme l'importance, l'efficacité et l'efficacité du Programme FPFC pour ce qui est d'aider les petites et moyennes entreprises à régler les problèmes de financement auxquels elles sont confrontées. Il établit, par ailleurs, un cadre de consultations pour voir ce qui peut être fait pour améliorer le Programme FPFC.
- Il reste nécessaire de faciliter l'accès des petites entreprises au financement par emprunt reposant sur l'actif.
 - Les prêts du Programme FPFC ont eu des retombées importantes sur l'économie canadienne.
- En vertu des dispositions de la Loi sur le financement des petites entreprises du *Canada*, le ministre de l'Industrie doit déposer tous les cinq ans un examen détaillé de la Loi dans son application au volet des prêts. Un premier rapport, pour la période allant du 1^{er} avril 1999 au 31 mars 2004, a été déposé au Parlement en avril 2005. Ce rapport ainsi que les études connexes et un sommaire de celle-ci sont diffusés sur le Web (www.strategis.gc.ca/recherchepe/lfpfc). Voici les principales conclusions de l'examen :

⁵ La responsabilité maximale éventuelle du gouvernement du Canada équivaut à la somme de sa responsabilité éventuelle envers chaque locateur, par période de crédit-bail, plafonnée selon la formule 90-50-10. Cette formule limite comme suit la responsabilité de l'État envers chaque locateur : 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des contrats au compte du locateur, 50 p. 100 de la tranche suivante de 250 000 \$ et 10 p. 100 de la valeur de tous les contrats restants.

Afin de limiter la responsabilité du gouvernement du Canada dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, celle-ci a été plafonnée à 400 millions de dollars pour la période de cinq ans se terminant le 31 mars 2007. Après trois ans, c'est-à-dire au 31 mars 2005, la responsabilité maximale éventuelle de l'État s'établissait à 6,2 millions de dollars⁵, ce qui est nettement inférieur au plafond autorisé de 400 millions de dollars.

3.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote

Les recettes du Projet pilote de location-acquisition s'élevaient à 1,6 million de dollars pour l'exercice 2004-2005. Une demande d'indemnisation de 11 000 \$ a été présentée. Peu de données ont été recueillies à ce jour et le projet est trop récent pour qu'Industrie Canada puisse faire des prévisions valables des recettes et des dépenses. Il est donc impossible pour l'instant de prédire si ce projet réussira à recouvrer ses coûts.

3.2 Recettes et coûts

3.4 Évaluation du projet pilote

Le Projet pilote de location-acquisition a été lancé en avril 2002 et son Règlement cessera de s'appliquer à compter du 1^{er} avril 2007, sauf si le gouvernement du Canada décide de faire de la location-acquisition un volet permanent du Programme. Dans ce cas, après l'annonce de la décision du gouvernement, le Règlement afférent au Projet pilote sera maintenu en vigueur pendant un an, le temps de mettre en place une loi et un règlement donnant suite à cette décision. Pour faciliter le processus de prise de décision, Industrie Canada évaluera le Projet pilote au début de l'exercice 2006-2007.

Tableau 3 Contrats de location-acquisition, par province et territoire, du 1^{er} avril 2002 au 31 mars 2005

Province ou territoire	Exercice	Contrats conclus			Moyenne (milliers \$)
		Nombre	Valeur (milliers \$)	% de la valeur globale	
Terre-Neuve-et-Labrador	2002-2003	2	240,2	3	120,1
	2003-2004	0	0,0	0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0	0,0
Ile-du-Prince-Édouard	2002-2003	0	0,0	0	0,0
	2003-2004	0	0,0	0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0	0,0
Nouvelle-Écosse	2002-2003	2	292,2	3	146,1
	2003-2004	2	227,2	1	113,6
	2004-2005	4	415,6	1	103,9
Nouveau-Brunswick	2002-2003	5	707,1	8	141,4
	2003-2004	9	1 044,0	6	116,0
	2004-2005	13	1 600,1	6	123,1
Québec	2002-2003	9	1 410,6	16	156,7
	2003-2004	23	2 608,9	16	113,4
	2004-2005	154	10 363,4	36	67,3
Ontario	2002-2003	24	4 107,7	47	171,2
	2003-2004	44	5 939,5	37	135,0
	2004-2005	74	8 605,4	30	116,3
Manitoba	2002-2003	2	287,9	3	143,9
	2003-2004	0	0,0	0	0,0
	2004-2005	3	143,9	0	0,0
Saskatchewan	2002-2003	1	122,4	1	122,4
	2003-2004	2	278,9	2	139,4
	2004-2005	0	0,0	0	0,0
Alberta	2002-2003	6	758,3	9	126,4
	2003-2004	24	2 710,6	17	112,9
	2004-2005	41	4 478,9	16	109,2
Colombie-Britannique	2002-2003	6	847,3	10	141,2
	2003-2004	20	3 383,2	21	169,2
	2004-2005	22	2 008,6	7	91,3
Yukon	2002-2003	0	0,0	0	0,0
	2003-2004	0	0,0	0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0	0,0
Territoires du Nord-Ouest	2002-2003	0	0,0	0	0,0
	2003-2004	0	0,0	0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0	0,0
Nunavut	2002-2003	0	0,0	0	0,0
	2003-2004	0	0,0	0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0	0,0
Total*	2002-2003	57	6 773,7	100	153,8
	2003-2004	124	16 192,3	100	130,6
	2004-2005	314	28 404,8	100	90,5
Total		495	53 370,7	100	107,8

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

3. Projet pilote de location-acquisition

Le Projet pilote de location-acquisition, qui a été lancé le 1^{er} avril 2002, résulte de consultations avec les entreprises et les sociétés de crédit-bail. Il vise à préciser et à vérifier la viabilité et l'utilité du Programme FPFC en ce qui concerne la location-acquisition. Un examen de son efficacité et de sa viabilité est prévu après cinq ans.

Ce projet pilote repose dans une large mesure sur le programme de prêts. Les contrats de location-acquisition portent sur un montant maximum de 250 000 \$ et sur une durée maximale de 10 ans. Le gouvernement du Canada paie jusqu'à concurrence de 85 p. 100 de la valeur de toute part admissible sur les soldes en souffrance. Le plafonnement des demandes d'indemnisation limite la responsabilité du gouvernement du Canada. Des droits d'enregistrement et des frais d'administration sont perçus. En vertu du principe de recouvrement des coûts, ces recettes doivent compenser les indemnités versées par le gouvernement en cas de défaut de paiement. Pour plus de détails, voir l'appendice A.

Depuis avril 2002, le Projet pilote de location-acquisition a permis à des entreprises de conclure 495 contrats de location-acquisition d'une valeur globale de 53,4 millions de dollars. En 2004-2005,

3.1 Activités de location-acquisition

- Les nouvelles entreprises et celles en démarrage représentaient 30 p. 100 de la valeur globale des nouveaux contrats.
 - Les entreprises de plus de trois ans représentaient 52 p. 100 de la valeur globale des nouveaux contrats.
 - Le Québec représentait la plus grande part des contrats, soit 36 p. 100 de leur valeur.
 - Selon les entreprises participant au Projet pilote, chaque contrat de location-acquisition a contribué à créer 4,1 emplois en moyenne, soit 1 275 emplois en tout.
- 314 contrats de location-acquisition ont été enregistrés, pour une valeur globale de 28,4 millions de dollars et une valeur moyenne d'environ 90 500 \$, ce qui correspond plus ou moins à la valeur moyenne des prêts du Programme FPFC. Comme le programme de prêts, le Projet pilote dépend de la demande, les variations de l'activité à l'échelle nationale reflétant les choix des locataires et des entreprises qui recourent à leurs services. Ce projet pilote, qui est offert dans l'ensemble des provinces et des territoires, n'est cible sur aucun secteur ni aucune région en particulier. À l'heure actuelle, cinq locateurs y participent activement. En 2004-2005, des contrats de location-acquisition ont été conclus dans sept provinces (voir le tableau 3).

Tableau 2 Transactions du Programme de financement des petites entreprises du Canada		
2003-2004	2004-2005	
1 529 demandes	1 639 demandes	Prêts du Programme FPFC
66 demandes	107 demandes	Demandes au Programme FPFC acceptées
1 595 demandes	1 746 demandes	Demandes au Programme FPFC rejetées
862 demandes	384 demandes	Demandes au Programme PPE acceptées
110 demandes	64 demandes	Demandes au Programme PPE rejetées
972 demandes	448 demandes	Nombre total de demandes au Programme PPE
124 contrats	314 contrats	Contrats conclus, Projet pilote de location-acquisition
0 demande	1 demande	Demandes d'indemnisation traitées pour pertes sur contrats de location-acquisition

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (volet des prêts), le Projet pilote de location-acquisition, qui est quinquennal, et le Programme de prêts aux petites entreprises (PPE). Même si le Programme de financement des petites entreprises du Canada a remplacé le Programme PPE le 1^{er} avril 1999, la Direction continue de traiter les demandes d'indemnisation et les recouvrements pour des prêts enregistrés avant 1999.

La Direction emploie 27 personnes à plein temps et dispose d'un budget annuel d'environ 2,5 millions de dollars. Le personnel comprend des spécialistes ayant une formation en économie, en finances, en comptabilité, en droit et en administration. Il a une expérience de travail dans de grandes institutions financières, tant du secteur privé que public.

Parmi ses principales tâches administratives, le personnel de la Direction évalue les demandes d'indemnisation pour pertes et rembourse aux prêteurs les pertes admissibles. Le délai de traitement des demandes s'est amélioré en 2004-2005, passant en moyenne à 20 jours, contre 33 jours de 2000 à 2005.

En tout, la Direction a reçu six appels de décisions qu'elle avait rendues au sujet des deux programmes de prêts. Chaque appel a été pris en considération à la lumière de tout nouvel élément d'information et de toute clarification apportée, à la suite de quoi la Direction a rejeté quatre appels et en a accepté deux.

Il a fallu, en moyenne, moins de deux jours pour enregistrer les prêts et les contrats de location-acquisition.

Les petites entreprises et les prêteurs ont fait 1 871 demandes de renseignements par téléphone, et le site Web du Programme a été consulté 116 649 fois (contre 111 779 visites en 2003-2004), ce qui en fait le site Web d'Industrie Canada le plus interrogé.

Demandes d'indemnisation pour pertes

En 2004-2005, la Direction a accepté 94 p. 100 (1 639) des demandes d'indemnisation soumise au Programme FPFC et en a rejeté 6 p. 100 (107) (voir le tableau 2). Ce taux de rejet (6 p. 100) est resté stable au cours des cinq derniers exercices (2000-2005).

En 2004-2005, la Direction a accepté 86 p. 100 (384) des demandes d'indemnisation soumise au Programme PPE et en a rejeté 14 p. 100 (64). À titre de comparaison, le taux de rejet était de 10 p. 100 pour la période allant de 2000 à 2005. Certaines dispositions du Programme FPFC permettent de rajuster des demandes d'indemnisation qui auraient été purement et simplement rejetées dans le cadre du Programme PPE, ce qui explique la différence de taux de rejet.

⁴ La responsabilité maximale éventuelle du gouvernement du Canada équivaut à la somme de sa responsabilité éventuelle envers chaque prêteur par période de prêts, plafonnée selon la formule 90-50-10. Cette formule limite comme suit la responsabilité de l'État envers chaque prêteur : 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts au compte du prêteur, 50 p. 100 de la tranche suivante de 250 000 \$ et 10 p. 100 de la valeur de tous les prêts restants.

Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau VIII.

Tableau 1 Recettes et dépenses cumulatives, Programme FPEC, 1999-2005	
Recettes	(milliers \$)
Droits d'enregistrement	127 642,8
Frais d'administration	147 987,1
Remboursement de recettes d'exercices antérieurs	(827,0)
Recettes globales	274 802,9
Dépenses	
Indemnités versées	277 163,2
Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	(820,9)
Dépenses globales	276 342,3
Recettes globales moins dépenses globales	(1 539,4)

Recettes et dépenses du Programme

Pour la période de six ans allant de 1999 à 2005, les recettes du Programme FPEC s'élevaient à 274,8 millions de dollars (voir le tableau 1). Le total des dépenses relatives aux demandes d'indemnisation est de 276,3 millions de dollars, ce qui donne un coût cumulatif net de 1,5 million de dollars.

2.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Programme

Afin de limiter la responsabilité du gouvernement du Canada, la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada plafonne l'adite responsabilité à 1,5 milliard de dollars par période de cinq années consécutives pour les indemnités versées au titre de prêts en souffrance. Pour

2.4 Administration du Programme

La Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada d'Industrie Canada est chargée de trois programmes :

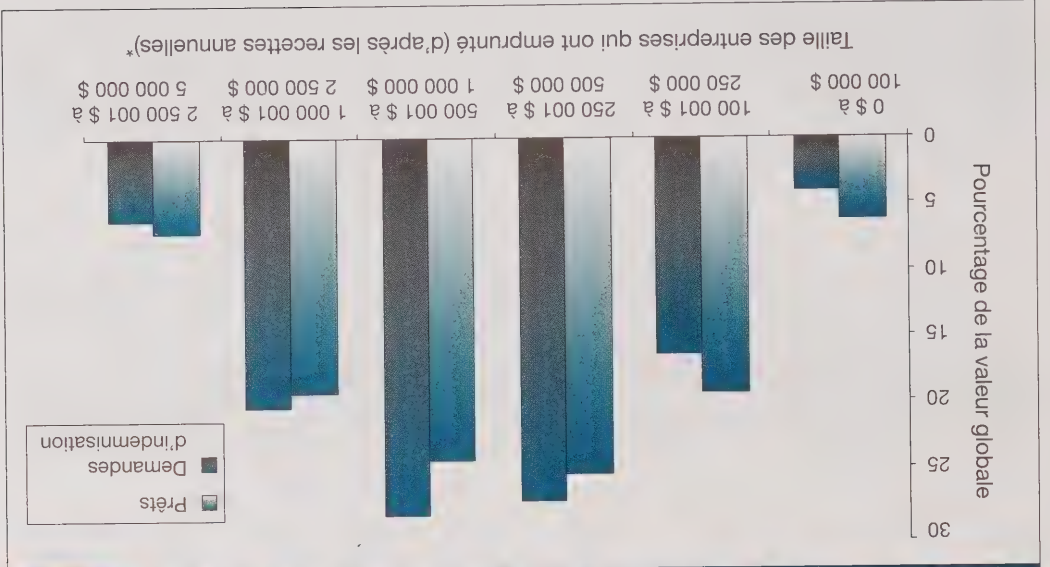
La première période de cinq ans (1999-2004), la responsabilité maximale éventuelle était de 730 millions de dollars⁴, ce qui est nettement inférieur au maximum autorisé. Les dépenses globales relatives aux demandes d'indemnisation au cours de cette période de prêts s'élèvent à ce jour à 275 millions de dollars.

En cette première année de la période quinquennale actuelle (2004-2009), la responsabilité maximale éventuelle est établie à 219 millions de dollars, et seulement 748 000 \$ ont été versés en indemnités au titre de prêts en souffrance.

Stabilité des emprunteurs par type et taille d'entreprise

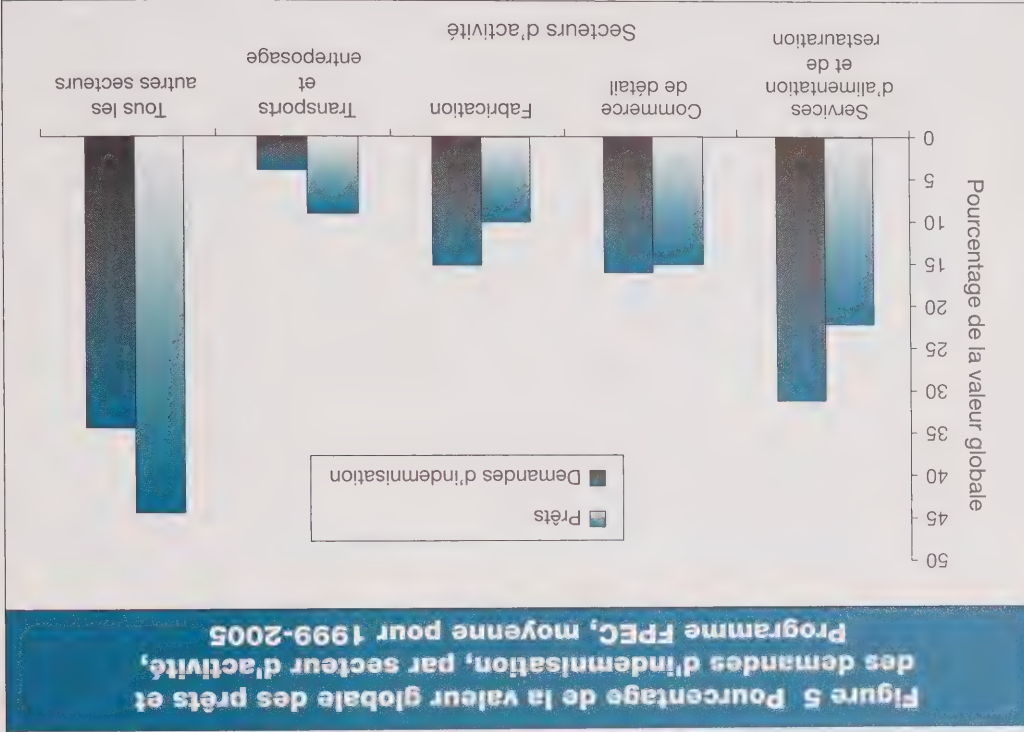
- Les entreprises non franchisées représentaient 83 p. 100 de la valeur globale des prêts, et les entreprises franchisées, 17 p. 100. Il s'agit là de pourcentages comparables à la moyenne sur six ans. Les entreprises franchisées représentaient 23 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation, ce qui est légèrement plus que la moyenne sur six ans.
- Les entreprises dont les recettes annuelles se situaient entre 100 001 \$ et 2 500 000 \$ représentaient 89 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis en 2004-2005, ce qui correspond au pourcentage des six dernières années. D'après la moyenne sur six ans, la valeur des prêts et des demandes d'indemnisation par segment est à peu près la même (voir la figure 6). Au total, 93 p. 100 des indemnités versées sont allées à des entreprises dont les recettes se situaient entre 100 001 \$ et 2 500 000 \$, ce qui est légèrement supérieur à la moyenne sur six ans, qui est de 91 p. 100.

Figure 6 Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation, selon la taille des entreprises qui ont emprunté, Programme FPFC, moyenne pour 1999-2005



* D'après les prévisions de recettes de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt. Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau VI.

Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau IV.



Les services d'alimentation et de restauration, le commerce de détail, la fabrication, ainsi que les transports et l'entreposage sont les secteurs qui empruntent le plus

D'après la moyenne sur six ans, 23 p. 100 de la valeur globale des prêts est allée aux services d'alimentation et de restauration, 15 p. 100 au secteur du commerce de détail, 9 p. 100 à celui de la fabrication et 10 p. 100 à celui des transports et de l'entreposage (voir la figure 5). En moyenne, sur les six années allant de 1999 à 2005, 32 p. 100 de la valeur globale des indemnités versées est allée aux services d'alimentation et de restauration, 16 p. 100 au secteur du commerce de détail, 14 p. 100 à celui de la fabrication, et 4 p. 100 à celui des transports et de l'entreposage.

- Ces quatre principaux secteurs d'activité, tant pour ce qui est du nombre de prêts que de leur montant, représentaient 56 p. 100 de la valeur globale des prêts, ce qui correspond à la moyenne sur six ans.
- Les emprunts contractés par tous les autres secteurs — soins de santé, construction, services éducatifs, industries de l'information et culturelles, industries minières, pétrolières et gazières, etc. — représentaient 44 p. 100 de la valeur globale des prêts.
- En ce qui concerne les demandes d'indemnisation, une part importante des indemnités pour pertes, soit 65 p. 100 de la valeur des demandes, concernait les quatre principaux secteurs d'activité, ce qui correspond à la moyenne sur six ans.

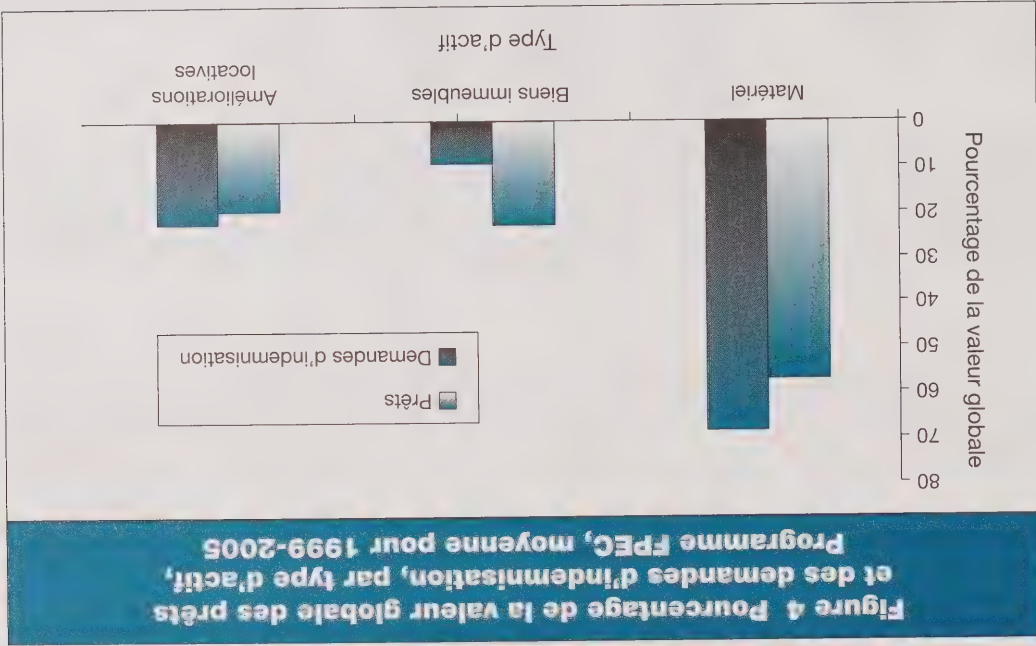
Source : Industrie Canada, Le financement des petites et moyennes entreprises au Canada, 2003.

enregistré la plus forte proportion. En effet, les entreprises de ces deux provinces ont emprunté 68 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis, ce qui correspond à la moyenne sur six ans. Des études montrent que 58 p. 100 des petites et moyennes entreprises canadiennes à but lucratif se trouvent en Ontario et au Québec. À eux deux, l'Ontario et le Québec représentaient 82 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation présentées pendant l'exercice 2004-2005 et 81 p. 100 de celles soumises entre 1999 et 2005. Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau III.

Grâce à un vaste réseau de 1 380 prêteurs du secteur privé, le Programme FPFC peut servir des entreprises canadiennes de l'ensemble du pays, qu'elles se trouvent dans des grands centres urbains, des petites municipalités ou des collectivités rurales. Le Programme dépend de la demande. Son utilisation varie en fonction des choix des prêteurs. En 2004-2005, des entreprises de chaque province et territoire ont contracté des prêts, mais c'est le Québec et l'Ontario qui ont

Prêts à des entreprises dans chaque province et territoire

Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau II.



- 63 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation concernait des prêts destinés à l'achat de matériel, ce qui est inférieur à la moyenne de 68 p. 100 sur six ans.
- 28 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation concernait des améliorations locatives, alors que la moyenne sur six ans était de 23 p. 100.
- 9 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation concernait des prêts destinés au financement de biens

Investissements dans la modernisation et la croissance — Examen par type d'actif

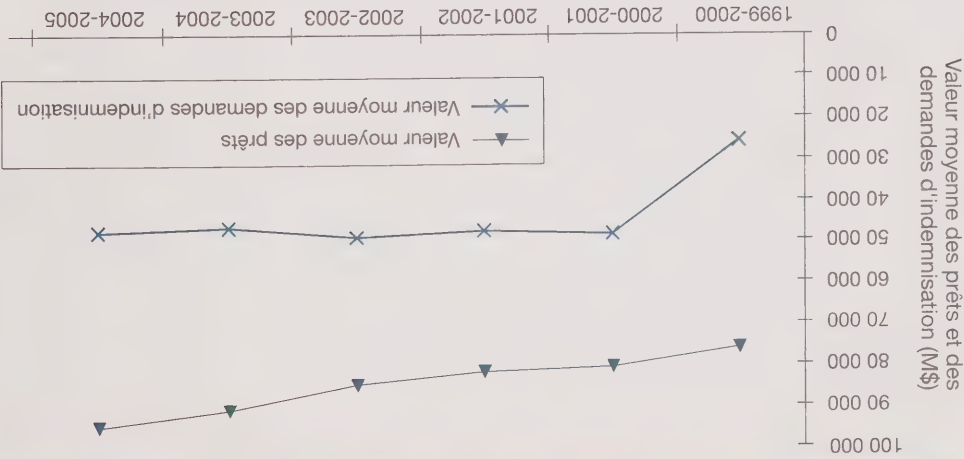
Les entreprises ont emprunté des capitaux pour diverses raisons. Elles ont investi dans du matériel et des biens immeubles, et ont apporté d'autres améliorations et innovations. La figure 4 montre la répartition de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation par type d'actif sur les six premières années du Programme FPFC. L'achat de matériel représentait le plus fort pourcentage de la valeur globale des prêts (57 p. 100) et des demandes d'indemnisation (68 p. 100). Au cours de la même période, l'achat de biens immeubles représentait 23 p. 100 de la valeur globale des prêts et 9 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation. Enfin, les améliorations locatives représentaient le plus faible pourcentage (20 p. 100) de la valeur globale

des prêts et 23 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation.

Voici, ci-dessous, la répartition des prêts et des demandes d'indemnisation par type d'actif pendant l'exercice 2004-2005 en regard de la moyenne des six premières années du Programme :

- 55 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de matériel, ce qui est légèrement inférieur à la moyenne de 57 p. 100 sur six ans.
- 22 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de biens immeubles (terrains et immeubles), ce qui est légèrement inférieur à la moyenne de 23 p. 100 sur six ans pour les biens immeubles.
- 22 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à des améliorations locatives, ce qui est légèrement supérieur à la moyenne de 20 p. 100 sur six ans pour ces dépenses.

Figure 3 Valeur moyenne des prêts et des demandes d'indemnisation, 1999-2005



Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau I.

Petites entreprises et création d'emplois

Les petites et moyennes entreprises sont le moteur de la création d'emplois. Grâce à l'information fournie par les emprunteurs sur leurs formules d'enregistrement des prêts, le Programme FPFC peut évaluer l'effet général sur l'emploi. En 2004-2005, les emprunteurs estimaient que les prêts aideraient leurs entreprises à créer, au total, 25 688 emplois, soit 2,3 emplois par prêt. Dans l'exercice précédent, en 2003-2004, ces estimations étaient de 2,7 emplois créés par prêt. Depuis 1999, le Programme FPFC a contribué à la création de quelque 223 846 emplois, soit 2,9 emplois par prêt.

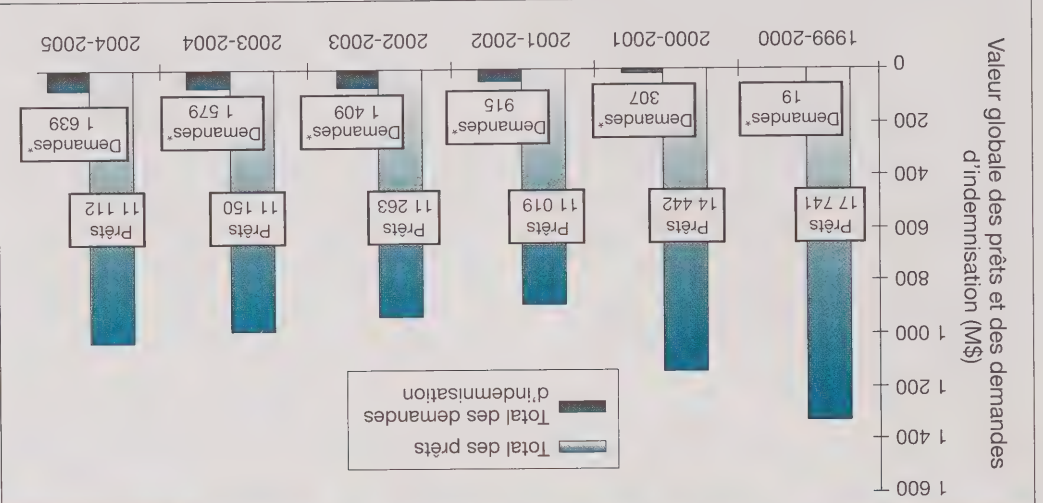
2.2 Activités du Programme

Prêts, succès des entreprises et demandes d'indemnisation

En 2004-2005, la valeur globale des prêts consentis par les prêteurs du secteur privé dans

le cadre du Programme FPFC a dépassé le milliard de dollars. Cela représente une injection importante de nouveaux capitaux pour les petites et moyennes entreprises ainsi qu'une augmentation de 5 p. 100 par rapport à l'exercice précédent. En tout, 11 112 prêts ont été consentis, soit un peu plus que durant l'exercice précédent (voir la figure 2) et le montant moyen des prêts a augmenté de 4 p. 100, passant à 94 200 \$ (voir la figure 3). Même avec un bon financement à des taux abordables, certaines entreprises ne peuvent réussir. En 2004-2005, 1 639 demandes d'indemnisation ont été réglées, pour un paiement global de 77,6 millions de dollars, soit en moyenne 47 342 \$ par demande (voir les figures 2 et 3). La valeur moyenne de ces demandes d'indemnisation, qui portaient sur des prêts en souffrance enregistrés au cours de la période de six ans allant de 1999 à 2005, a relativement peu changé entre 2000 et 2005.

Figure 2 Nombre et valeur des prêts et des demandes d'indemnisation, Programme FPFC, 1999-2005



² Les demandes d'indemnisation sont généralement présentées de deux à quatre ans après que les prêts ont été consentis², ce qui explique le nombre croissant de demandes en début de programme. Le Programme FPFC est entré en vigueur en 1999. Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau I.

² Source : Equinox Management Consultants, LPPE et LPFEC : Historique des demandes d'indemnisation et des coûts, 2003.

2. Examen du rendement et examen financier

2.1 Objectifs et incidences du Programme

Contribuer à l'essor des petites entreprises

Le Programme FPFC vise deux objectifs : l'effet d'accroissement et le recouvrement des coûts.

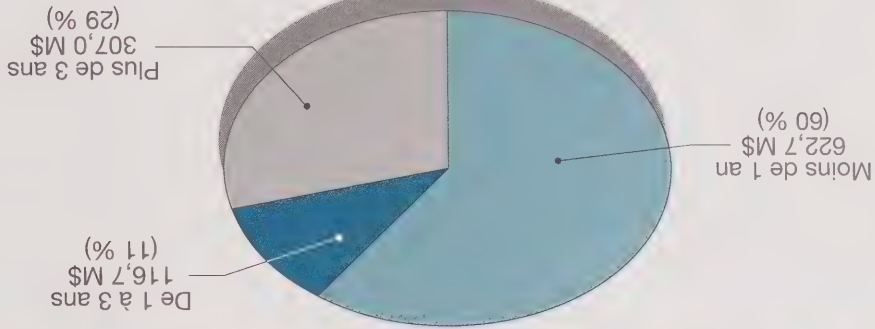
On entend par *effet d'accroissement* l'accès des petites et moyennes entreprises à un financement qu'elles ne pourraient obtenir autrement. On entend aussi par effet d'accroissement le fait qu'elles peuvent emprunter à des conditions plus favorables et selon de meilleures dispositions en ce qui concerne les sûretés.

On entend par *recouvrement des coûts* le fait que le Programme devrait être autonome, le coût des indemnités versées pour des prêts non remboursés étant compensé par les droits d'enregistrement et les frais d'administration versés à Industrie Canada.

Généralement, ce sont les nouvelles entreprises et celles en démarrage qui ont le plus de mal à obtenir des capitaux. L'effet d'accroissement peut donc se mesurer au nombre d'entre elles qui bénéficient de prêts. En 2004-2005, elles ont emprunté 622,7 millions de dollars, soit 60 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis dans le cadre du Programme (voir la figure 1), ce qui tend à confirmer l'effet d'accroissement du Programme.

Comme le précise le *Rapport d'examen détaillé* déposé au Parlement le 22 avril 2005, selon des prévisions établies pour Industrie Canada en ce qui concerne le recouvrement des coûts, les prêts consentis durant les cinq premières années du Programme (1999-2004) pourraient se solder par une perte de 114 millions de dollars (selon la valeur actualisée nette). Cette perte nette représente 2,1 p. 100 de la valeur globale des prêts accordés au cours de cette période. Sur un plan strictement comptable, le Programme LFPFC devrait recouvrer 71 p. 100 de ses coûts. Le *Rapport d'examen détaillé* est diffusé sur le Web (www.strategis.gc.ca/recherche/lfpfec).

Figure 1 Valeur des prêts, selon le nombre d'années d'activité des entreprises, Programme FPFC, 2004-2005



Pour plus de détails, voir l'appendice B, tableau VII.

Le gouvernement du Canada partage le coût des pertes avec les prêteurs et les locataires en payant 85 p. 100 des pertes admissibles sur prêts et contrats en souffrance. Afin de limiter la responsabilité de l'État, les indemnités versées à un même prêteur ou à un même locataire sont plafonnées. Le risque auquel s'expose l'État envers les gros prêteurs et locataires se limite à 10 p. 100 de la valeur des prêts et contrats de location-acquisition.

et contrats ordinaires. De plus, ils doivent enregistrer des titres en garantie des prêts accordés et des contrats conclus. Quelques 1 380 banques à charte, sociétés de crédit, de prêt et d'assurances et caisses populaires, comptant plus de 15 000 points de service dans l'ensemble des provinces et des territoires, sont au nombre des prêteurs.

Au service des entreprises

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPÉC) a pour objet d'aider un segment important de l'économie, à savoir les petites et moyennes entreprises, à avoir accès au financement voulu. Le Programme FPÉC contribue à remédier à une lacune dans la gamme des mécanismes de financement proposés à ces entreprises, qui auraient sans doute du mal autrement à réunir les conditions nécessaires pour obtenir les capitaux dont elles ont besoin.

Le Programme FPÉC doit son succès au fait que le gouvernement du Canada partage les risques avec les prêteurs du secteur privé, qui peuvent donc mettre plus de fonds à la disposition des petites entreprises.

La Loi sur le financement des petites entreprises du Canada (LFPEEC ou la Loi) est entrée en vigueur en 1999, en remplacement de la Loi sur les prêts aux petites entreprises, elle aussi fructueuse, en place depuis 1961. La LFPEEC prévoit deux modes de financement, à savoir les prêts et les contrats de location-acquisition¹.

Dans le cadre du volet du Programme consacré aux prêts, les entreprises en démarrage, de même que celles établies qui souhaitent prendre de l'expansion ou se moderniser, peuvent emprunter pour acheter des biens immeubles et du matériel ou pour améliorer des biens locatifs. En 2004-2005, le Programme FPÉC a aidé des petites et moyennes entreprises à obtenir plus de 11 000 prêts, pour un montant total dépassant le milliard de dollars.

Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, projet quinquennal lancé en avril 2002 et constituant un autre volet du Programme, les entreprises peuvent louer du matériel neuf ou d'occasion. En 2004-2005, il leur a permis de conclure 314 contrats de location-acquisition, d'une valeur globale de 28 millions de dollars.

Le Programme FPÉC facilite le financement par emprunt reposant sur l'actif. Les prêts et les contrats de location-acquisition, d'une valeur maximale de 250 000 \$, portent sur une durée maximale de 10 ans. Le Programme s'adresse uniquement aux petites et moyennes entreprises dont les recettes annuelles n'excèdent pas 5 millions de dollars. Il ne cible aucun groupe ni aucune région en particulier. Les entreprises franchisées et non franchisées peuvent y participer et tous les types d'entreprise à but lucratif y sont admissibles, à l'exception des exploitations agricoles et des œuvres de bienfaisance.

Industrie Canada administre le Programme FPÉC, enregistre les prêts et les contrats de location-acquisition, perçoit les droits et les frais, et verse les parts admissibles des pertes sur prêts et contrats de location-acquisition. Cependant, le Ministère n'intervient pas dans l'évaluation des demandes de prêt ou de location-acquisition. Il appartient aux prêteurs et aux locataires du secteur privé de prendre toutes les décisions en matière de crédit et de verser les fonds. Conformément à la LFPEEC et à son Règlement, les prêteurs et les locataires doivent faire preuve de diligence raisonnable, comme pour leurs propres prêts

¹ On entend par contrat de location-acquisition un crédit-bail en vertu duquel une société de crédit-bail (locateur) fournit du matériel à un locataire, le contrat conclu devant remplir au moins une des conditions suivantes : il prévoit une option d'achat à prix de faveur; il prévoit le transfert de propriété du matériel loué au locataire à la fin du bail; la durée du contrat de location est supérieure à 75 p. 100 de la durée de vie économique du matériel; et la valeur actualisée nette des paiements effectués dans le cadre du contrat de location-acquisition est supérieure ou égale à 90 p. 100 du coût du matériel le jour de la conclusion du contrat.

Faits saillants de l'exercice 2004-2005

Les petites et moyennes entreprises ont contracté pour 1 milliard de dollars de prêts.

En tout, 11 112 prêts ont été consentis à des petites entreprises en vertu de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, le prêt moyen avoisinant 94 000 \$. Les fonds ont contribué à financer le démarrage de nouvelles entreprises et ont aidé des entreprises établies à apporter des améliorations, à acheter du matériel et à se moderniser.

Les petites et moyennes entreprises ont signé pour 28,4 millions de dollars de contrats de location-acquisition.

Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, les petites entreprises ont pu conclure 314 contrats de location-acquisition d'une valeur moyenne de 90 000 \$, ce qui leur a permis de louer du matériel neuf ou d'occasion, comme des véhicules, de l'équipement et des presses à imprimer.

Quelque 77,6 millions de dollars ont été versés en indemnités à des prêteurs.

Au total, 1 639 demandes d'indemnisation ont été réglées, pour un montant global de 77,6 millions de dollars, soit en moyenne 47 342 \$ par demande. Ces demandes concernaient des prêts en souffrance enregistrés sur la période de six ans allant de 1999 à 2005. Une demande d'indemnisation de 11 000 \$ pour perte sur prêts a été présentée dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont bénéficié de la plus grande part du financement offert.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont emprunté près de 623 millions de dollars, soit 60 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis. Dans le cadre du Projet pilote, elles représentaient 30 p. 100 de la valeur des contrats.

Plus de 26 000 emplois ont été créés

Les emprunteurs estiment que les prêts leur ont permis de créer 25 688 emplois dans l'ensemble du Canada, soit en moyenne 2,3 emplois par prêt. Quant au Projet pilote, les entreprises estiment qu'il leur a permis de créer 4,1 emplois par contrat, soit 1 275 emplois au total.

Il est possible d'emprunter dans chaque province et territoire.

Au total, 1 380 prêteurs du secteur privé — répartis dans l'ensemble des provinces et des territoires — participent à ce programme de financement des petites entreprises.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada est le site le plus visité d'Industrie Canada.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada a enregistré 116 649 visites, preuve du vif intérêt suscité par les prêts et la location-acquisition.

Table des matières

Faits saillants de l'exercice 2004-2005	1
1 Introduction	2
2 Examen du rendement et examen financier	3
2.1 Objectifs et incidences du Programme	4
2.2 Activités du Programme	5
2.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Programme	10
2.4 Administration du Programme	10
3 Projet pilote de location-acquisition	12
3.1 Activités de location-acquisition	12
3.2 Recettes et coûts	14
3.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote	14
3.4 Évaluation du Projet pilote	14
4 Examen détaillé et orientations futures	15
Appendice A Principaux paramètres du Programme	17
Appendice B Tableaux relatifs à la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada	19
Appendice C Tableaux relatifs à la Loi sur les prêts aux petites entreprises	31

DISTRIBUTION FUTURE DES RAPPORTS ANNUELS RELATIFS À LA LFPEC

L'un des objectifs du Gouvernement du Canada est de rationaliser ses opérations afin de réaffecter des ressources à des projets prioritaires pour les Canadiens. L'initiative Gouvernement en direct (GED) contribue à l'atteinte de cet objectif puisqu'elle aide à élaborer des outils qui simplifient les tâches et accroissent la transparence et l'accessibilité.

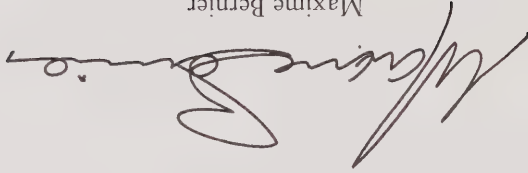
Conformément au souci constant du gouvernement fédéral de respecter son engagement au sujet du GED et de maîtriser ses dépenses, le Rapport annuel relatif à la Loi sur le *financement des petites entreprises du Canada* (LFPEC) de l'année prochaine (2005-2006) sera diffusé en version électronique plutôt que papier. Si vous désirez recevoir un exemplaire papier, vous devez en faire la demande en communiquant avec la Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada à l'adresse ci-dessous (le nombre d'exemplaires est limité).

Pour consulter les rapports annuels relatifs à la LFPEC, vous n'avez qu'à vous rendre au site Web du Programme : strategis.gc.ca/lfpcc

Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada
8^e étage, Tour Est
235, rue Queen, bureau 878A
Ottawa (Ontario)
K1A 0H5

N^o de téléphone : 1 866 954-1699 (sans frais) ou (613) 954-5540
N^o de télécopieur : (613) 952-0290
Adresse de courriel : CSBFA-LFPEC@ic.gc.ca

Maxime Bernier



J'ai le plaisir de présenter au Parlement le rapport annuel sur le Programme de financement des petites entreprises du Canada pour 2004-2005, conformément à l'article 20 de la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada.

Le rapport explique comment, en partenariat avec des institutions financières du pays tout entier, Industrie Canada a aidé des petites entreprises à obtenir plus de 11 000 prêts, pour un montant global supérieur à 1 milliard de dollars, afin de leur permettre d'acheter des actifs pour créer des entreprises ou prendre de l'expansion. Il fournit aussi des renseignements sur le Projet pilote de location-acquisition lancé en avril 2002 pour éprouver la faisabilité et l'utilité d'un programme similaire dans ce domaine. Ces deux initiatives ont aidé à créer plus de 26 000 emplois au Canada, soit en moyenne 2,3 emplois par prêt consenti et 4,1 emplois par contrat de location-acquisition.

Le gouvernement du Canada entend bâtir une économie dynamique. Conscient que les petites et moyennes entreprises sont le moteur de la réussite économique du pays, il agit de manière à assurer leur succès. L'examen détaillé du Programme a confirmé son importance et son efficacité pour ce qui est d'accroître l'accès de ces entreprises à un financement par emprunt reposant sur l'actif.



Ministre de l'Industrie

Minister of Industry

Ottawa, Canada K1A 0H5

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPÉC) est un programme national offert dans l'ensemble des provinces et des territoires. Dans le cadre du volet du Programme consacré aux prêts, les institutions financières accordent aux petites entreprises des prêts à terme d'un montant maximal de 250 000 \$ pour l'achat de terrains, d'immeubles ou de matériel ou pour l'amélioration d'immeubles ou de matériel. Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, les locataires participants octroient aux petites entreprises des contrats de location-acquisition d'une valeur maximale de 250 000 \$ pour financer la location de matériel. Le gouvernement du Canada verse aux prêteurs 85 p. 100 des pertes admissibles sur les prêts et les contrats de location-acquisition en souffrance. L'effet d'accroissement, témoin de la capacité du Programme FPÉC d'offrir aux petites et moyennes entreprises un financement auquel elles n'auraient pas accès autrement, ou seulement à des conditions moins intéressantes, est l'un des objectifs visés. Le recouvrement des coûts, c'est-à-dire la compensation du coût d'indemnisation des pertes sur prêts et contrats de location-acquisition par les recettes perçues sur les prêts et les contrats de location-acquisition sur 10 ans, est l'autre objectif.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires de cette publication, s'adresser aux :

Éditions et Services de dépôt
Travaux publics et Services gouvernementaux Canada
Ottawa (Ontario) K1A 0S5

Tél. (sans frais) : 1 800 635-7943 (au Canada et aux États-Unis)
Tél. (appels locaux) : (613) 941-5995
ATS : 1 800 465-7735

Téléc. (sans frais) : 1 800 565-7757 (au Canada et aux États-Unis)
Téléc. (appels locaux) : (613) 954-5779
Courriel : publications@tpsgc.gc.ca

Il est possible d'obtenir cette publication sur supports accessibles, sur demande. Communiquer avec la :

Section du multimédia et de l'édition
Direction générale des communications et du marketing
Industrie Canada
Bureau 252D, tour Ouest
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Tél. : (613) 954-5267
Téléc. : (613) 947-7155
Courriel : production.multimedia@ic.gc.ca

Cette publication est également offerte par voie électronique sur le Web (strategis.gc.ca/ltpcc)

Autorisation de reproduction

À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en totalité ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, adresser un courriel à copyright.droitdauteur@tpsgc.gc.ca.

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue Iu185-1/2005
ISBN 0-662-69700-6
54414B



Loi sur le financement des petites
entreprises du Canada

Rapport annuel
2004-2005



Loi sur le financement des petites entreprises du Canada

Rapport annuel

2004-2005





A1
ST
S53

Canada Small Business Financing Act

Annual Report

2005-2006



Canada Small Business Financing Act

Annual Report **2005-2006**



The Canada Small Business Financing (CSBF) Program is a national program operating in all provinces and territories. Under the loans component of the program, financial institutions make term loans of up to \$250 000 to small businesses to purchase land, buildings or equipment, or to improve buildings and equipment. Under the CSBF Capital Leasing Pilot Project, participating lessors provide leases of up to \$250 000 to small businesses to finance the leasing of equipment. The Government of Canada pays lenders 85 percent of the eligible losses incurred on defaulted loans and leases. One of the objectives of the CSBF Program is incrementality, which is the program's effectiveness in extending financing that would otherwise have been unavailable to small and medium-sized businesses, or available only under less attractive conditions. The other objective is cost recovery, which is defined as the cost of claims on defaulted loans and leases being balanced by revenues on loans and leases over a period of 10 years.

For additional copies of this publication, please contact:

Publishing and Depository Services
Public Works and Government Services Canada
Ottawa ON K1A 0S5

Tel. (toll-free): 1-800-635-7943 (Canada and U.S.)
Tel. (local): 613-941-5995
TTY: 1-800-465-7735
Fax (toll-free): 1-800-565-7757 (Canada and U.S.)
Fax (local): 613-954-5779
Email: publications@pwgsc.gc.ca
Website: www.publications.gc.ca



This publication is available upon request in accessible formats. Contact:

Multimedia Services Section
Communications and Marketing Branch
Industry Canada
Room 264D, West Tower
235 Queen Street
Ottawa ON K1A 0H5

Tel.: 613-948-1554
Fax: 613-947-7155
Email: multimedia.production@ic.gc.ca

This publication is also available electronically on the World Wide Web at the following address: strategis.gc.ca/csbfa

Permission to Reproduce

Except as otherwise specifically noted, the information in this publication may be reproduced, in part or in whole and by any means, without charge or further permission from Industry Canada, provided that due diligence is exercised in ensuring the accuracy of the information reproduced; that Industry Canada is identified as the source institution; and that the reproduction is not represented as an official version of the information reproduced, nor as having been made in affiliation with, or with the endorsement of, Industry Canada.

For permission to reproduce the information in this publication for commercial redistribution, please email: copyright.droitdauteur@pwgsc.gc.ca

Cat. No. Iu185-1/2006
ISBN 978-0-662-49758-5
60185



20%

Minister of Industry



Ministre de l'Industrie

Ottawa, Canada K1A 0H5

I am pleased to present to Parliament this annual report on the Canada Small Business Financing Program for 2005–06, in accordance with section 20 of the *Canada Small Business Financing Act*.

This report details how Industry Canada, working in partnership with lending institutions across the country, helped small businesses access over 10 800 loans worth more than \$1.1 billion, to acquire assets to either start new businesses or expand existing ones. This initiative has facilitated the creation of more than 17 000 jobs in Canada. The report also provides information on the Capital Leasing Pilot Project, which was launched in April 2002 to test the feasibility and utility of a similar program for capital leases.

Small businesses are the backbone of the Canadian economy. The Government of Canada is focused on ensuring that Canadian businesses operate in a supportive environment. The Canada Small Business Financing Program is an important part of this government's support for small and medium-sized enterprises.

A handwritten signature in black ink, reading "Maxime Bernier".

Maxime Bernier

Contents

Highlights for 2005–06	1
1 Introduction	2
2 Performance and Financial Review	4
2.1 Program Objectives and Impacts	4
2.2 Program Activity	5
2.3 The Crown's Program Liability	11
2.4 Program Administration	11
3 Capital Leasing Pilot Project	13
3.1 Leasing Activity	13
3.2 Revenues and Costs	15
3.3 The Crown's Program Liability	15
3.4 Pilot Project Evaluation	15
4 Future Directions	16
Appendix A	
Major Program Parameters	17
Appendix B	
<i>Canada Small Business Financing Act</i> Tables	19
Appendix C	
<i>Small Business Loans Act</i> Tables	33

Highlights for 2005-06

Small and medium-sized businesses took out loans worth \$1.1 billion.

There were 10 840 small business loans made under the *Canada Small Business Financing Act*. The average loan size was approximately \$101 500. The funds were used to help new businesses get started and established firms make improvements, purchase equipment and modernize.

Small and medium-sized businesses signed capital leases worth \$39 million.

Under the Capital Leasing Pilot Project, small businesses were able to obtain 452 leases, with an average value of \$86 700. Businesses leased new and used equipment such as vehicles, machinery and printing presses.

There was \$72.5 million in claims paid to lenders.

There were 1615 claims on loans settled, with payments of \$72.5 million, which averaged \$44 892 per claim. These claims were associated with defaulted loans registered during the seven-year period from 1999–2006. There were 21 claims for loss under the Capital Leasing Pilot Project in the amount of \$486 000.

Start-ups and new businesses received the largest share of available financing.

Start-ups and new businesses borrowed more than \$645.5 million, or 59 percent of the total loan value. Under the leasing pilot, start-ups and new businesses accounted for 28 percent of the value of leases.

More than 19 000 new jobs were created.

Borrowers estimated that the loans enabled them to create 17 725 new jobs across Canada, an average of 1.6 new jobs per loan. As a result of the leasing pilot, businesses estimated that they were able to create 2.8 jobs per lease for a total of 1279 new jobs.

Lending is available in every province and territory.

A total of 1351 private sector lenders — in every province and territory — participate in the program to extend financing to small businesses.

The Canada Small Business Financing Program website is Industry Canada's most visited site.

The Canada Small Business Financing Program website recorded 116 280 visits, evidence of a high level of interest in loans and leasing.

1. Introduction

Lending a Hand to Business

The purpose of the Canada Small Business Financing (CSBF) Program is to help an important part of the economy — small and medium-sized businesses — get access to adequate financing. The CSBF Program helps fill a gap in the range of financing instruments available to these businesses, which might otherwise have difficulty qualifying for financing or finding financing that meets their needs.

The CSBF Program works because the Government of Canada shares the burden of risk with private sector lenders. As a result, lenders are able to increase the amount of financing they extend to small business.

The *Canada Small Business Financing Act* (CSBFA or the Act) took effect in 1999, replacing the successful *Small Business Loans Act* that had operated since 1961. The CSBFA provides for two forms of financing: loans and capital leases.¹

Under the loans component of the program, start-up businesses and established businesses can expand and modernize by taking out loans to purchase real property, buy equipment and make improvements to their leased property. In 2005–06, the CSBF Program helped small and medium-sized businesses obtain over 10 800 loans with a value of more than \$1 billion.

Under the five-year Capital Leasing Pilot Project component of the program, in effect since April 2002, firms may lease new and used equipment. In 2005–06, the Capital Leasing Pilot Project enabled businesses to sign 452 capital leases, worth \$39 million.

The CSBF Program supports asset-based debt financing. The maximum loan or lease is \$250 000, and terms of loans and leases are 10 years or less. The program is limited to small and medium-sized businesses with revenues of up to \$5 million per year and is not targeted to any group or region. Both franchise and non-franchise businesses may participate, and any type of for-profit business is eligible, with the exception of farms and charitable institutions.

Industry Canada administers the CSBF Program, registers loans and leases, collects fees and pays eligible portions of losses on defaulted loans and leases. However, the Department is not involved in assessing individual loan and lease applications. It is the responsibility of private sector lenders and leasing companies to make all credit decisions and disburse funds. In accordance with the CSBFA and its regulations, lenders and leasing companies must act with due diligence, as they would with their own conventional loans and leases. In addition, they are required to register securities against the loans and leases.

¹ A *capital lease* is a lease under which a leasing company provides equipment to a lessee meeting at least one of the following conditions: it includes a bargain purchase option; it provides for the transfer of ownership of the leased equipment to the lessor at the end of the term; the lease term is greater than 75 percent of the economic life of the equipment; and the net present value of the payments made under the lease is 90 percent or more of the cost of the equipment on the day the lease was entered into.

Lenders include some 1350 chartered banks, credit unions, loan and insurance companies, and Caisses populaires. They operate from more than 15 000 locations, providing service to Canadians in all provinces and territories.

The Government of Canada shares the cost of losses with lenders and leasing companies by paying 85 percent of eligible losses on defaulted loans and leases. In order to limit the Crown's liability, there is a cap on claims paid to any one lender or leasing company.

The Crown's exposure to high volume lenders and leasing companies is limited to approximately 10 percent of the value of the loans and leases.

2. Performance and Financial Review

2.1 Program Objectives and Impacts

Helping Small Business Grow

One of the objectives of the CSBF Program is incrementality.

Incrementality means that small and medium-sized businesses have access to financing that otherwise would not have been available to them. Incrementality may also mean that businesses can borrow on more favourable terms or with better security arrangements.

Research shows that new businesses and start-ups have the greatest difficulty of any business in accessing capital.² Therefore, an indicator of incrementality is the number of start-ups and new businesses that receive loans. In 2005–06, start-ups and new businesses borrowed

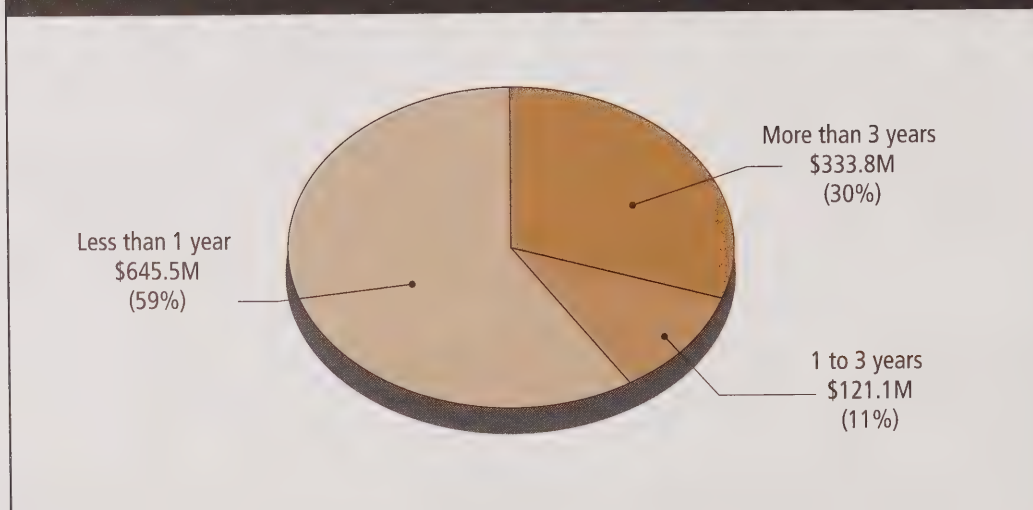
\$645.5 million in loans, or 59 percent of the total value of loans under the program (see Figure 1). This is a strong indication that the program is achieving incrementality.

The other objective of the CSBF Program is cost recovery.

Cost recovery means that the program should be self-sustaining, with the costs of paying claims on defaulted loans being balanced by the registration and administration fees being paid to Industry Canada.

For the current five-year period (2004–09), CSBF Program revenues amounted to \$66.0 million as of March 31, 2006 (see Table 1). Total claim expenses were \$12.2 million, resulting in a net balance of \$53.8 million. A positive net balance early in the term of a five-year period is due to the

Figure 1: Value of CSBF Loans by Age of Borrower Firm, 2005–2006



For more detailed information, see Appendix B, Table VII.

² Source: Industry Canada, *Small and Medium-Sized Enterprise Financing in Canada*, 2003.

Table 1: Cumulative Revenues and Expenses, CSBF Program Presented by Five-Year Administrative Period

	(\$000)	
	1999-2004	2004-06
Revenues		
Registration fees	\$106 937.75	\$42 560.49
Administration fees	\$159 346.63	\$23 693.80
Refunds of previous years' revenues	(\$837.29)	(\$206.73)
Total revenues	\$265 447.09	\$66 047.56
Expenditures		
Claims paid	\$336 724.44	\$12 206.92
Refunds of previous years' claims	(\$1 210.58)	\$0.00
Total expenditures	\$335 513.85	\$12 206.92
Total revenues less total expenditures	(\$70 066.76)	\$53 840.64

Details may not add up to totals because of rounding.

For more detailed information, see Appendix B, Table VIII.

fact that fees on loans start being collected at the time of registration, while claims are typically submitted 2 to 4 years after loans are made. For the first five-year period of the CSBF Program (1999-2004), expenditures were \$70 million greater than revenues at the time of reporting.

Small Business and Job Creation

Small and medium-sized businesses are engines of job creation. Information provided by borrowers on their loan registration forms enabled the CSBF Program to measure the gross effect on employment. In 2005-06, borrowers estimated that loans would help their businesses create a total of 17 725 new jobs, or 1.6 jobs per loan. In the previous year, 2004-05, borrowers estimated job creation at 2.3 new jobs per loan. Since 1999, the CSBF Program has helped to create some 241 571 new jobs, or 2.8 jobs per loan.

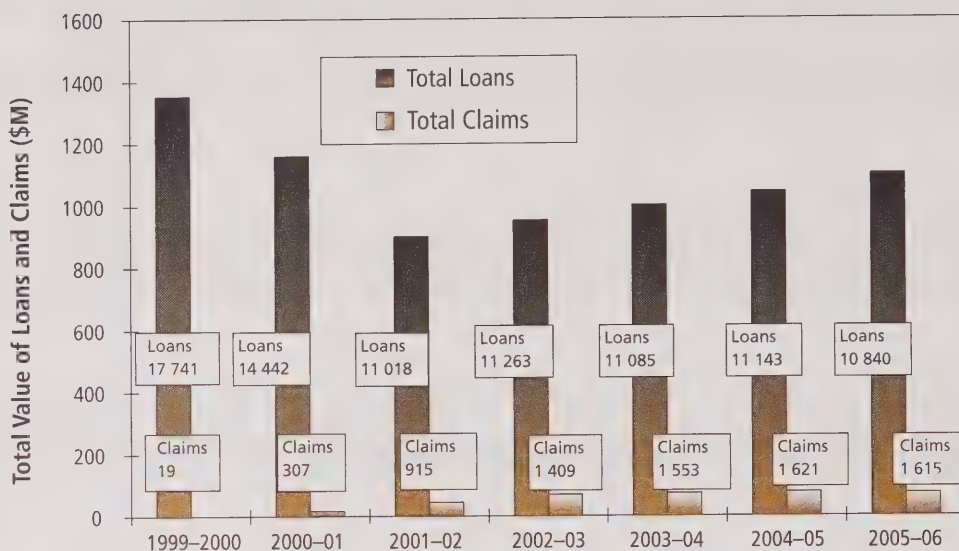
2.2 Program Activity

Loans, Business Successes and Claims

During the period 2005-06 the total value of loans that private sector lenders made under the CSBF Program surpassed \$1 billion. This represents a significant injection of new financing for small and medium-sized businesses. Loans numbered 10 840, almost 3 percent less than the previous year (see Figure 2), and the size of the average loan grew 8 percent to \$101 500 (see Figure 3).

Even with good financing at affordable rates, some business ventures cannot succeed. In 2005-06, 1615 claims were settled, with payments of \$72.5 million, which averaged \$44 892 per claim (see Figures 2 and 3). These claims were associated with defaulted loans registered during the seven-year period from 1999-2006 and the average value per claim remained relatively unchanged between 2000 and 2006.

Figure 2: Number and Value of CSBF Loans and Claims, 1999–2006

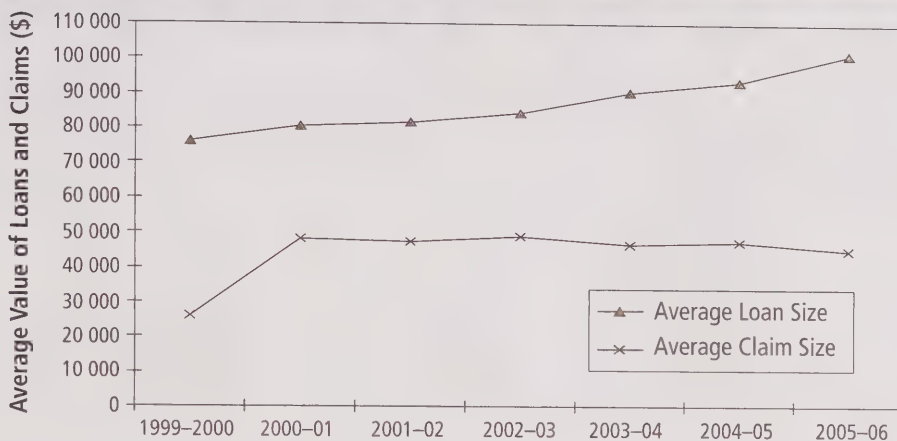


*Claims are typically submitted 2–4 years after loans are made.³ This explains the rising number of claims later in the life of the program. The CSBF Program came into effect in 1999.

For more detailed information, see Appendix B, Table I.

³ Source: Equinox Management Consultants, *SBLA and CSBFA Claims and Cost Experience*, 2003.

Figure 3: Average Loan Size and Average Claim Size, 1999–2006



For more detailed information, see Appendix B, Table I.

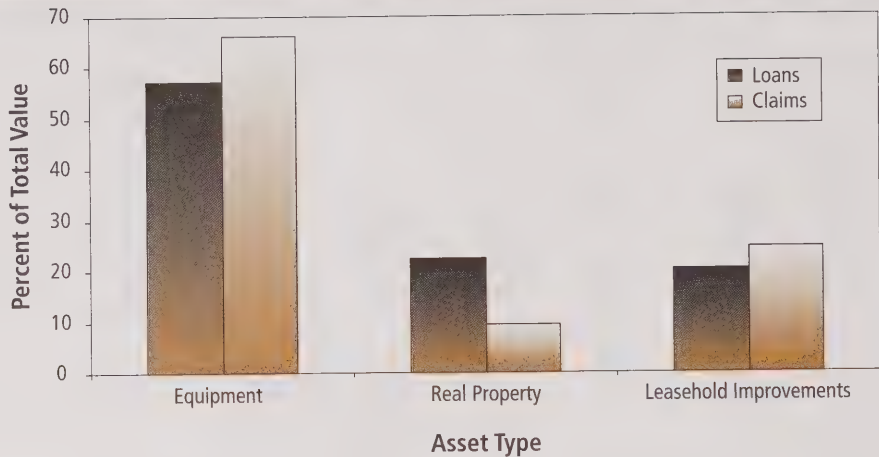
Investments in Modernization and Growth — Review by Asset Type

Firms borrowed capital for a variety of reasons. They invested in equipment and real property, and made other business improvements and innovations. Figure 4 shows the distribution of the total value of CSBF loans and claims by asset type over the seven years of the program. The purchase of equipment accounted for the largest percentage of the total value of both loans (57 percent) and claims (66 percent). During the same period, purchasing real property accounted for 22 percent of the total value of all loans, and 9 percent of the total value of claims. Finally, leasehold improvements represented the smallest percentage (20 percent) of the total value of loans, and accounted for 24 percent of the total value of claims.

The text below shows how the loans and claims were distributed by asset type during fiscal year 2005–06 relative to the seven years of the program:

- 56 percent of the total value of loans went toward purchasing equipment. This is similar to the seven-year average of 57 percent.
- 20 percent of the total value of loans went toward purchasing real property (land and buildings). This share is slightly below the seven-year average of 22 percent for real property.
- 25 percent of the total value of loans went toward making improvements to leasehold improvements. This is higher than the seven-year average of 20 percent for these expenditures.
- 58 percent of the total value of claims involved loans for the purchase of equipment. This is below the seven-year average of 66 percent.

Figure 4: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Asset Type, 1999–2006



For more detailed information, see Appendix B, Table II.

- 10 percent of the total value of claims related to loans for financing real property. This is slightly higher than the seven-year average of 9 percent.
- 32 percent of the total value of claims was tied to leasehold improvements. The seven-year average was lower at 24 percent.

Loans for Businesses in Every Province, Every Territory

Thanks to a large network of 1350 private sector lenders, the CSBF Program is able to serve Canadian firms in every part of the country, whether they do business in big cities, small towns or rural communities. The program is driven by demand. Variations in its use reflect choices made by lenders and borrowers.

In 2005–06, although businesses in every province and territory took out loans, the provinces of Quebec and Ontario registered the largest share. Businesses in these two provinces borrowed 68 percent of the value of the loans, consistent with the seven-year average. Studies have shown that 58 percent of all for-profit Canadian small and medium-sized businesses operate in Ontario and Quebec.⁴

Ontario and Quebec together accounted for 78 percent of the value of claims during 2005–06 and 80 percent over the period 1999–2006. For more information, see Appendix B, Table III.

⁴ Source: Industry Canada, *Small and Medium-Sized Enterprise Financing in Canada*, 2003.

Food and Beverage Services, Retail Trade, Manufacturing, and Transportation and Warehousing Sectors Lead the Way in Borrowing

Based on the seven-year average, the food and beverage sector accounted for 23 percent of the total value of loans made, the retail sector accounted for 15 percent, the manufacturing sector accounted for 9 percent and the transportation and warehousing sector accounted for 10 percent (see Figure 5).

For the seven-year period from 1999–2006, the food and beverage sector accounted for 32 percent of the total value of claims paid, while the retail trade sector accounted for 16 percent, the manufacturing sector accounted for 14 percent and the transportation and warehousing sector accounted for 3 percent.

As for 2005–06:

- These top four industry sectors, both by number and value of loans, together accounted for 57 percent of the total value of loans, consistent with the seven-year average.
- All other sectors together represented borrowing worth 43 percent of the value of loans. These include health care, construction, educational services, information and cultural industries, mining, oil and gas, and others.
- On the claims side, the top four industry sectors were responsible for a significant share of claims for losses, 65 percent of the value of claims, consistent with the seven-year average.

Figure 5: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Industry Sector, 1999–2006

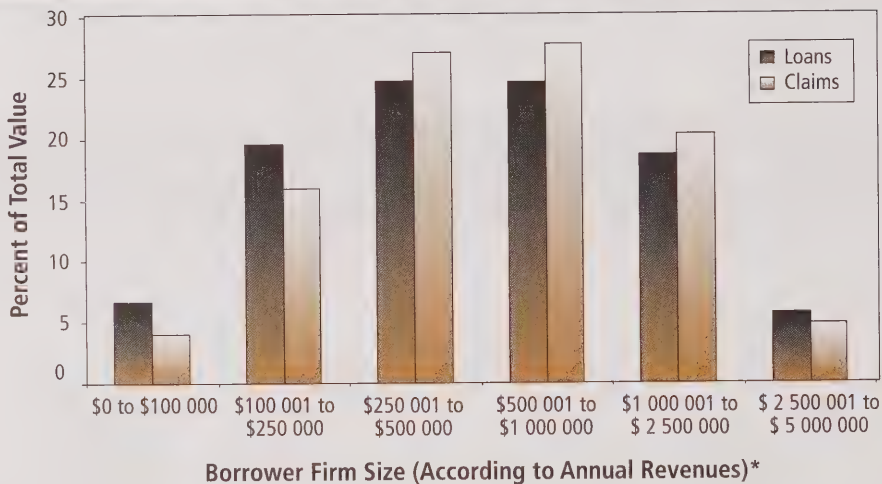


For more detailed information, see Appendix B, Table IV.

Type and Size of Borrowers Remain Steady

- Non-franchise businesses accounted for 84 percent of the total value of loans, whereas franchise businesses accounted for 16 percent of loans, figures consistent with the seven-year average. Franchise businesses represented 21 percent of the value of claims, consistent with the seven-year average. For more information, see Appendix B, Table V.
- Firms with annual revenues between \$100 001 and \$2 500 000 accounted for 89 percent of the value of all loans made in 2005–06, consistent with the past seven years. Based on this seven-year average, loan and claim values by segment are roughly in line with each other (see Figure 6). These firms also accounted for 93 percent of claims that were paid, slightly higher than the seven-year average of 91 percent.

Figure 6: Percent of Total Value of CSBF Loans and Claims by Borrower Firm Size, 1999–2006



*Based on borrower's revenue forecasts at time of loan registration.
For more detailed information, see Appendix B, Table VI.

2.3 The Crown's Program Liability

To limit the Government of Canada's overall exposure to liability, the *Canada Small Business Financing Act* established a \$1.5 billion liability ceiling for each consecutive five-year period for claims paid on defaulted loans. As of March 31, 2006, the second year of the current five-year period, the Crown's remaining potential liability was \$352.0 million, which was well below the statutory limit. The remaining contingent liability is calculated by the maximum potential liability⁵ less reductions in the repayment of loans by borrowers and the reimbursement of losses by the government for this same period.

2.4 Program Administration

The Canada Small Business Financing Program Directorate of Industry Canada is responsible for the administration of three programs: the Canada Small Business Financing Program (loans component), the five-year Capital Leasing Pilot Project and the Small Business Loans program. Although the Canada Small Business Financing Program replaced the Small Business Loans (SBL) program on April 1, 1999, the Directorate is still processing claims and recoveries from loans that were registered before 1999.

The Directorate employs 27 full-time staff and operates with an annual budget of about \$2.8 million. Among its main administrative duties, the Directorate evaluates claims for losses and reimburses lenders for eligible losses. The time required to process a claim in 2005–06 took an average of 13 days, consistent with 2004–05.

The Directorate received a total of eight appeals of decisions made related to the two loan programs. Each appeal was considered in the light of any additional information or clarifications. As a result, the Directorate rejected five appeals and accepted two appeals. A decision on one appeal was pending at the time of writing.

It took an average of two days or less to register loans and leases.

There were 2467 telephone and email inquiries from small businesses and lenders. The program's website received more than 116 000 visits (similar to 2004–05), making it the most visited website at Industry Canada.

Claims for Losses

During 2005–06, the Directorate accepted 94 percent (1615) and rejected 6 percent (107) of Canada Small Business Financing Program claims (see Table 2). The rejection rate is consistent with last year's.

During 2005–06, the Directorate accepted 90 percent (183) and rejected 10 percent (20) of Small Business Loans program claims. By comparison, the 2004–05 rate of rejection was 15 percent. The reason for the difference in rejection rates is that under the CSBF Program, there are provisions for adjusting claims that would have been rejected outright under the terms of the SBL program.

⁵ The Government of Canada's maximum potential liability is calculated as the sum of the Government of Canada's potential liability to each lender, per lending period, capped by the 90–50–10 formula. This formula limits the Crown's payments with respect to any lender according to the following: 90 percent of the first \$250 000 of loans in a lender's account, 50 percent on the next \$250 000 and 10 percent of all remaining loans.

Table 2: Canada Small Business Financing Program Directorate

Transactions	2005-06	2004-05
CSBF Program loans	10 840	11 143
Claims for loan losses processed		
CSBF claims accepted	1 615	1 621
CSBF claims rejected	107	108
CSBF total number of claims	1 722	1 729
SBL claims accepted	183	377
SBL claims rejected	20	64
SBL total number of claims	203	441
Capital Leasing Pilot Project leases made	452	288
Claims for lease losses processed	21	1

3. Capital Leasing Pilot Project

The Capital Leasing Pilot Project was launched April 1, 2002. The project was based on consultations with the business and leasing communities. The purpose is to identify and test the viability and utility of the CSBF Program for capital leasing. This pilot project is based largely on the loan program and shares the objectives of incrementality and cost recovery. There is a maximum lease value of \$250 000 and maximum term of 10 years. The Government of Canada pays eligible portions of defaulted leases up to 85 percent of their value. The pilot collects registration fees and administration fees. For more details, see Appendix A.

3.1 Leasing Activity

The Capital Leasing Pilot Project has enabled businesses to sign 921 capital leases, worth \$90.1 million, since April 2002. In 2005–06, the leasing pilot made 452 capital leases worth a total value of \$39.2 million. The average lease value was about \$86 700, an amount that is approximately \$15 000 less than the average value of CSBF Program loans.

Like the loans program, the leasing pilot project is driven by demand — variations in activity across the country reflect choices made by the leasing companies and the businesses that sign leases. The pilot project is available in all provinces and territories, and does not target any sector or region. Currently, there are five active lessors under this pilot project. In 2005–06, leasing activity took place in eight provinces (see Table 3).

- Start-ups and new businesses accounted for 28 percent of the value of leases.
- Firms more than three years old made up 50 percent of the value of new leases.
- Quebec accounted for the largest share of leases, 42 percent of the total value of leases.
- Firms that participated in the leasing pilot estimated that each lease helped create an average of 2.8 new jobs. All leases together contributed to the creation of 1279 new jobs.

Table 3: Capital Leases by Province and Territory, April 1, 2002 – March 31, 2006

Province or territory	Fiscal year	Leases made			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Newfoundland and Labrador	2002-03	2	240.2	3	120.1
	2003-04	0	0.0	0	0.0
	2004-05	0	0.0	0	0.0
	2005-06	0	0.0	0	0.0
Prince Edward Island	2002-03	0	0.0	0	0.0
	2003-04	0	0.0	0	0.0
	2004-05	0	0.0	0	0.0
	2005-06	0	0.0	0	0.0
Nova Scotia	2002-03	2	292.2	3	146.1
	2003-04	2	227.2	1	113.6
	2004-05	3	342.4	1	114.1
	2005-06	1	198.0	1	198.0
New Brunswick	2002-03	5	707.1	8	141.4
	2003-04	9	1 044.0	6	116.0
	2004-05	11	1 318.4	5	119.9
	2005-06	8	816.8	2	102.1
Quebec	2002-03	9	1 410.6	16	156.7
	2003-04	23	2 608.9	16	113.4
	2004-05	139	9 443.7	36	67.9
	2005-06	263	16 618.2	42	63.2
Ontario	2002-03	24	4 107.7	47	171.2
	2003-04	44	5 939.5	37	135.0
	2004-05	69	7 953.2	31	115.3
	2005-06	75	9 038.7	23	120.5
Manitoba	2002-03	2	287.9	3	143.9
	2003-04	0	0.0	0	0.0
	2004-05	5	768.6	3	153.7
	2005-06	8	852.1	2	106.5
Saskatchewan	2002-03	1	122.4	1	122.4
	2003-04	2	278.9	2	139.4
	2004-05	1	111.2	0	111.2
	2005-06	2	363.3	1	181.7
Alberta	2002-03	6	758.3	9	126.4
	2003-04	24	2 726.8	17	113.6
	2004-05	40	4 149.8	16	103.7
	2005-06	46	5 401.9	14	117.4
British Columbia	2002-03	6	847.3	10	141.2
	2003-04	20	3 383.2	21	169.2
	2004-05	20	1 886.3	7	94.3
	2005-06	49	5 879.2	15	120.0
Yukon	2002-03	0	0.0	0	0.0
	2003-04	0	0.0	0	0.0
	2004-05	0	0.0	0	0.0
	2005-06	0	0.0	0	0.0
Northwest Territories	2002-03	0	0.0	0	0.0
	2003-04	0	0.0	0	0.0
	2004-05	0	0.0	0	0.0
	2005-06	0	0.0	0	0.0
Nunavut	2002-03	0	0.0	0	0.0
	2003-04	0	0.0	0	0.0
	2004-05	0	0.0	0	0.0
	2005-06	0	0.0	0	0.0
Total*	2002-03	57	8 773.7	100	153.9
	2003-04	124	16 208.5	100	130.7
	2004-05	288	25 973.7	100	90.2
	2005-06	452	39 168.3	100	86.7
	Total	921	90 124.1	100	97.9

* Details may not add up to totals because of rounding.

3.2 Revenues and Costs

Revenues reached \$2.7 million in fiscal year 2005–06 for the Capital Leasing Pilot Project. There have been 21 claims received in the amount of \$486 000. A forecast of expected revenues and expenses for the pilot project will be undertaken in 2006–07 to assess whether the pilot can achieve cost recovery.

3.3 The Crown's Program Liability

To limit the Government of Canada's exposure to liability, the Capital Leasing Pilot Project established a \$400 million liability ceiling for the five-year period ending March 31, 2007. Four years into the pilot project, on March 31, 2006, the Crown's remaining potential liability was calculated at \$9.9 million, well below the \$400 million ceiling permitted. The remaining contingent liability is calculated by the maximum potential liability⁶ less reductions in the repayment of leases by borrowers and the reimbursement of losses by the government.

3.4 Pilot Project Evaluation

The Capital Leasing Pilot Project was launched in April 2002 and its regulations cease to have effect from April 1, 2007, unless the Government of Canada decides to make capital leasing a permanent component of the program. In that instance, following an announcement of the Government of Canada's decision, pilot project regulations will continue in force for one year while legislation and regulations are put in place to give effect to this decision. To facilitate the decision-making process, Industry Canada will be carrying out an evaluation of the pilot project in 2006–07.

⁶ The Government of Canada's maximum potential liability is calculated as the sum of the Government of Canada's potential liability to each lessor, per lease period, capped by the 90–50–10 formula. This formula limits the Crown's payments with respect to any lessor according to the following: 90 percent of the first \$250 000 of leases in a lessor's account, 50 percent on the next \$250 000 and 10 percent of all remaining leases.

4. Future Directions

Under the provisions of the *Canada Small Business Financing Act*, the CSBF Program undergoes a program review every five years. The last review report was tabled in Parliament in April 2005. The report (along with the related research and a summary review of the research) is available online (www.strategis.gc.ca/sbresearch/csbfa). The 2005 review report confirmed the importance, efficiency and effectiveness of the program in helping address the financing challenges faced by small business. It also established a framework for consultations to identify how the CSBF Program could be improved.

Industry Canada is continuing work to address program improvements, as well as regular program monitoring and assessment based on an evaluation framework that provides results-based monitoring of program activities. Framework evaluation activities include program awareness and satisfaction surveys, study of the level of cost recovery and incrementality, and economic and employment impact assessment.

Appendix A

Major Program Parameters



The CSBF Program operates according to the following major parameters.

Parameters	Loans	Capital Leases
Assets financed	Loans are restricted to financing: (1) equipment; (2) real property or immovables; (3) leasehold improvements; and (4) program registration fees.	Leases are restricted to financing: (1) new equipment, or used equipment that has a remaining economic life greater than the term of the lease; and (2) program registration fees.
Percentage of asset cost accepted for financing	The maximum amount of financing available under the loans component is 90 percent of the eligible cost of the assets.	The maximum amount of financing available under the pilot project is 100 percent of the cost of the equipment.
Fees	A one-time, up-front fee of 2 percent of the amount financed is paid at the time of registration. This fee can be included in the CSBF loan/lease. In addition, the lender/lessor is charged an administration fee of 1.25 percent (paid quarterly) on outstanding loan/lease amounts. Lenders/lessors may pass this fee on to borrowers/lessees only as part of the interest rate charged on their loans/leases.	
Maximum interest rate	The maximum floating rate is the lender's prime rate plus 3 percent (including the 1.25 percent administration fee). The maximum fixed rate is the lender's residential mortgage rate plus 3 percent (including the 1.25 percent administration fee).	Lessors may not charge interest in excess of the Government of Canada Bond rate plus 13.25 percent (including the 1.25 percent administration fee).
Maximum financing amount	A borrower/lessee cannot have more than \$250 000 in total loans and leases outstanding under the CSBF Program and the Small Business Loans Program.	
Length of term	The maximum term for any loan is 10 years from the date the first principal payment is scheduled to be made.	The maximum term for any lease is 10 years from the date the lease was entered into.
Loss-sharing ratio	The Government of Canada shares in eligible losses after realizations on security. The Government of Canada's share of eligible losses for loans/leases in default is 85 percent. Lenders/lessors are responsible for the remaining 15 percent.	
Cap on claims	Each lender/lessor has a separate account for loans/leases made under the program. The Government of Canada's obligation to an individual lender/lessor is to pay eligible claims (i.e. 85 percent of the eligible losses) on defaulted loans/leases in its account, up to a maximum of the aggregate of 90 percent of the first \$250 000 in loans/leases registered, 50 percent of the next \$250 000, and 10 percent of all loans/leases in excess of \$500 000.	

Appendix B

Canada Small Business Financing Act Tables



Table I: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, CSBF Program

Fiscal year	Loans			Revenues				Expenditures				Net revenues less expenditures (\$000)
	Number	Amount (\$000)	Average size (\$000)	Registration fees (\$000)	Administration fees (\$000)	Refunds of previous years' revenues (\$000)	Total revenues (\$000)	Number of claims	Claims paid (\$000)	Refunds of previous years' expenditures (\$000)	Total expenditures (\$000)	
1999-2000	17 741	1 352 320.5	76.2	26 976.2	6 449.6	0.0	33 425.9	19	494.6	0.0	494.6	32 931.3
2000-01	14 442	1 159 048.0	80.3	23 130.2	20 208.0	(200.4)	43 137.8	307	14 769.0	0.0	14 769.0	28 368.8
2001-02	11 018	899 350.2	81.6	17 919.7	26 849.6	(200.1)	44 569.2	915	43 466.0	(21.7)	43 444.3	1 124.9
2002-03	11 263	951 159.1	84.4	18 960.2	29 588.6	(117.3)	48 431.5	1 409	68 891.6	(100.4)	68 791.3	(20 359.8)
2003-04	11 085	999 884.9	90.2	19 951.4	31 732.1	(139.2)	51 544.3	1 553	71 949.1	(286.5)	71 662.7	(20 118.4)
2004-05	11 143	1 041 307.2	93.4	20 798.5	33 209.1	(170.0)	53 837.6	1 621	76 881.2	(412.4)	76 468.7	(22 631.1)
2005-06	10 840	1 100 431.3	101.5	21 761.9	35 003.4	(217.0)	56 548.3	1 615	72 479.8	(389.7)	72 090.2	(15 541.8)
Total *	87 532	7 503 501.0	85.7	149 498.2	183 040.4	(1 044.0)	331 494.6	7 439	348 931.4	(1 210.6)	347 720.8	(16 226.2)

*Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Loans and Claims, by Asset Type, CSBF Program, 1999–2006

Asset type*	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Equipment	1999–2004	43 099	3 110 049.2	58.0	72.2	2 998	140 455.7	70.4	46.8
	2004–05	7 064	576 176.8	55.3	81.6	1 062	48 402.5	63.0	45.6
	2005–06	6 899	611 618.7	55.6	88.7	1 013	42 011.4	58.0	41.5
	Subtotal	57 062	4 297 844.6	57.3	75.3	5 073	230 869.6	66.2	45.5
Real property	1999–2004	12 445	1 232 632.7	23.0	99.0	396	18 242.2	9.1	46.1
	2004–05	2 064	229 141.0	22.0	111.0	160	7 082.1	9.2	44.3
	2005–06	1 839	219 067.0	19.9	119.1	173	7 402.2	10.2	42.8
	Subtotal	16 348	1 680 840.6	22.4	102.8	729	32 726.6	9.4	44.9
Leasehold improvements	1999–2004	10 005	1 019 080.8	19.0	101.9	809	40 872.4	20.5	50.5
	2004–05	2 015	235 989.4	22.7	117.1	399	21 396.5	27.8	53.6
	2005–06	2 102	269 745.6	24.5	128.3	429	23 066.3	31.8	53.8
	Subtotal	14 122	1 524 815.8	20.3	108.0	1 637	85 335.2	24.5	52.1
Total**	1999–2004	65 549	5 361 762.6	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004–05	11 143	1 041 307.2	100.0	93.4	1 621	76 881.2	100.0	47.4
	2005–06	10 840	1 100 431.3	100.0	101.5	1 615	72 479.8	100.0	44.9
	Total**	87 532	7 503 501.0	100.0	85.7	7 439	348 931.4	100.0	46.9

*Given that loans can be used for multiple purposes, a given loan was associated with an asset type if more than 50 percent of the proceeds were devoted to that asset type.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999–2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbfa.

Table III: Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999-2006

Province or territory	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Newfoundland and Labrador	1999-2004	1 465	105 223.2	2.0	71.8	15	541.2	0.3	36.1
	2004-05	204	14 447.6	1.4	70.8	15	579.1	0.8	38.6
	2005-06	191	13 545.5	1.2	70.9	24	783.9	1.1	32.7
	Subtotal	1 860	133 216.2	1.8	71.6	54	1 904.2	0.5	35.3
Prince Edward Island	1999-2004	411	31 732.7	0.6	77.2	13	295.9	0.1	22.8
	2004-05	50	3 286.7	0.3	65.7	8	299.6	0.4	37.5
	2005-06	50	4 711.4	0.4	94.2	5	71.4	0.1	14.3
	Subtotal	511	39 730.9	0.5	77.8	26	666.9	0.2	25.7
Nova Scotia	1999-2004	2 510	192 219.1	3.6	76.6	100	3 000.0	1.5	30.0
	2004-05	397	30 064.6	2.9	75.7	33	599.6	0.8	18.2
	2005-06	293	21 716.8	2.0	74.1	35	1 278.3	1.8	36.5
	Subtotal	3 200	244 000.5	3.3	76.3	168	4 877.9	1.4	29.0
New Brunswick	1999-2004	2 208	178 044.3	3.3	80.6	113	4 906.5	2.5	43.4
	2004-05	419	31 258.4	3.0	74.6	29	1 021.9	1.3	35.2
	2005-06	397	33 517.5	3.0	84.4	65	2 280.0	3.1	35.1
	Subtotal	3 024	242 820.2	3.2	80.3	207	8 208.5	2.4	39.7
Quebec	1999-2004	24 388	1 751 915.6	32.7	71.8	1 524	64 916.6	32.5	42.6
	2004-05	3 980	357 360.8	34.3	89.8	553	22 997.7	29.9	41.6
	2005-06	3 913	388 077.3	35.3	99.2	522	20 905.5	28.8	40.0
	Subtotal	32 281	2 497 353.7	33.3	77.4	2 599	108 819.9	31.2	41.9
Ontario	1999-2004	16 892	1 677 364.2	31.3	99.3	1 712	96 591.2	48.4	56.4
	2004-05	3 082	342 695.0	32.9	111.2	715	40 056.5	52.1	56.0
	2005-06	2 951	364 430.2	33.1	123.5	674	35 379.5	48.8	52.5
	Subtotal	22 925	2 384 489.3	31.8	104.0	3 101	172 027.2	49.3	55.5
Manitoba	1999-2004	2 325	173 124.3	3.2	74.5	110	3 653.8	1.8	33.2
	2004-05	395	30 474.6	2.9	77.2	40	1 221.6	1.6	30.5
	2005-06	410	32 603.4	3.0	79.5	44	1 919.3	2.6	43.6
	Subtotal	3 130	236 202.3	3.1	75.5	194	6 794.7	1.9	35.0

Table III (cont.): Loans and Claims, by Province and Territory, CSBF Program, 1999–2006

Province or territory	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Saskatchewan	1999–2004	2 906	194 599.5	3.6	67.0	87	2 967.7	1.5	34.1
	2004–05	481	37 688.0	3.6	78.4	37	981.3	1.3	26.5
	2005–06	515	41 553.3	3.8	80.7	44	1 201.6	1.7	27.3
	Subtotal	3 902	273 840.8	3.6	70.2	168	5 150.6	1.5	30.7
Alberta	1999–2004	6 959	606 685.5	11.3	87.2	281	12 630.0	6.3	44.9
	2004–05	1 226	115 807.2	11.1	94.5	94	4 402.6	5.7	46.8
	2005–06	1 289	126 503.0	11.5	98.1	119	4 946.6	6.8	41.6
	Subtotal	9 474	848 995.7	11.3	89.6	494	21 979.2	6.3	44.5
British Columbia	1999–2004	5 341	437 849.0	8.2	82.0	248	10 067.4	5.0	40.6
	2004–05	886	76 165.2	7.3	86.0	97	4 721.1	6.1	48.7
	2005–06	812	71 980.3	6.5	88.6	82	3 515.4	4.9	42.9
	Subtotal	7 039	585 994.4	7.8	83.2	427	18 304.0	5.2	42.9
Yukon	1999–2004	56	5 003.7	0.1	89.4	0	0.0	0.0	0.0
	2004–05	10	1 120.8	0.1	112.1	0	0.0	0.0	0.0
	2005–06	10	706.2	0.1	70.6	0	0.0	0.0	0.0
	Subtotal	76	6 830.7	0.1	89.9	0	0.0	0.0	0.0
Northwest Territories	1999–2004	81	7 110.5	0.1	87.8	0	0.0	0.0	0.0
	2004–05	13	938.4	0.1	72.2	0	0.0	0.0	0.0
	2005–06	9	1 086.4	0.1	120.7	1	198.3	0.3	198.3
	Subtotal	103	9 135.3	0.1	88.7	1	198.3	0.1	198.3
Nunavut	1999–2004	7	891.0	0.0	127.3	0	0.0	0.0	0.0
	2004–05	0	0.0	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0.0
	2005–06	0	0.0	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0.0
	Subtotal	7	891.0	0.0	127.3	0	0.0	0.0	0.0
Total*	1999–2004	65 549	5 361 762.6	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004–05	11 143	1 041 307.2	100.0	93.4	1 621	76 881.2	100.0	47.4
	2005–06	10 840	1 100 431.3	100.0	101.5	1 615	72 479.8	100.0	44.9
	Total*	87 532	7 503 501.0	100.0	85.7	7 439	348 931.4	100.0	46.9

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999–2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbfa.

Table IV: Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999-2006

Industry sector	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Accommodation services	1999-2004	862	100 496.4	1.9	116.6	19	932.9	0.5	49.1
	2004-05	115	16 227.4	1.6	141.1	6	398.2	0.5	66.4
	2005-06	140	21 104.5	1.9	150.7	11	770.5	1.1	70.0
	Subtotal	1 117	137 828.3	1.8	123.4	36	2 101.7	0.6	58.4
Administration and support, waste management and remediation services	1999-2004	743	47 424.4	0.9	63.8	61	2 331.4	1.2	38.2
	2004-05	42	4 120.0	0.4	98.1	13	312.9	0.4	24.1
	2005-06	99	7 835.8	0.7	79.1	9	491.1	0.7	54.6
	Subtotal	884	59 380.2	0.8	67.2	83	3 135.4	0.9	37.8
Agriculture (support activities), forestry, fishing and hunting	1999-2004	3 808	300 472.1	5.6	78.9	123	5 906.0	3.0	48.0
	2004-05	619	52 107.7	5.0	84.2	42	1 990.8	2.6	47.4
	2005-06	549	48 953.4	4.4	89.2	54	2 370.5	3.3	43.9
	Subtotal	4 976	401 533.2	5.4	80.7	219	10 267.3	2.9	46.9
Arts, entertainment and recreation	1999-2004	1 568	149 184.9	2.8	95.1	160	8 725.8	4.4	54.5
	2004-05	194	19 878.7	1.9	102.5	63	3 279.4	4.3	52.1
	2005-06	206	23 578.9	2.1	114.5	62	2 643.2	3.6	42.6
	Subtotal	1 968	192 642.5	2.6	97.9	285	14 648.4	4.2	51.4
Construction	1999-2004	3 653	217 191.4	4.1	59.5	114	5 031.8	2.5	44.1
	2004-05	638	42 887.1	4.1	67.2	39	1 627.7	2.1	41.7
	2005-06	646	45 769.5	4.2	70.9	35	1 158.1	1.6	33.1
	Subtotal	4 937	305 848.1	4.1	62.0	188	7 817.6	2.2	41.6
Educational services	1999-2004	536	42 953.0	0.8	80.1	33	1 553.5	0.8	47.1
	2004-05	83	7 418.7	0.7	89.4	11	318.7	0.4	29.0
	2005-06	85	8 930.3	0.8	105.1	11	475.5	0.7	43.2
	Subtotal	704	59 302.0	0.8	84.2	55	2 347.7	0.7	42.7
Finance and insurance	1999-2004	323	23 466.6	0.4	72.7	7	149.7	0.1	21.4
	2004-05	52	5 382.3	0.5	103.5	5	163.1	0.2	32.6
	2005-06	48	4 571.5	0.4	95.2	3	66.6	0.1	22.2
	Subtotal	423	33 420.3	0.4	79.0	15	379.4	0.1	25.3
Food and beverage services	1999-2004	10 644	1 189 361.6	22.2	111.7	1 140	62 785.3	31.5	55.1
	2004-05	2 097	270 372.3	26.0	128.9	448	24 886.7	32.4	55.6
	2005-06	2 064	287 156.2	26.1	139.1	457	22 733.4	31.4	49.7
	Subtotal	14 805	1 746 890.1	23.3	118.0	2 045	110 405.4	31.6	54.0

Table IV (cont.): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999–2006

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Health care and social assistance	1999–2004	1 464	133 466.4	2.5	91.2	75	2 848.3	1.4	38.0
	2004–05	250	24 504.8	2.4	98.0	58	2 356.4	3.1	40.6
	2005–06	246	26 879.2	2.4	109.3	37	1 539.4	2.1	41.6
	Subtotal	1 960	184 850.5	2.5	94.3	170	6 744.1	1.9	39.7
Information and cultural industries	1999–2004	412	29 968.1	0.6	72.7	47	1 734.9	0.9	36.9
	2004–05	34	2 482.8	0.2	73.0	9	315.4	0.4	35.0
	2005–06	25	2 734.1	0.2	109.4	22	790.7	1.1	35.9
	Subtotal	471	35 185.1	0.5	74.7	78	2 841.0	0.8	36.4
Manufacturing	1999–2004	5 890	513 678.1	9.6	87.2	516	29 797.5	14.9	57.7
	2004–05	666	65 503.3	6.3	98.4	199	9 937.1	12.9	49.9
	2005–06	689	75 280.9	6.8	109.3	192	10 538.6	14.5	54.9
	Subtotal	7 245	654 462.3	8.7	90.3	907	50 273.2	14.4	55.4
Mining, and oil and gas extraction	1999–2004	707	58 710.2	1.1	83.0	9	419.2	0.2	46.6
	2004–05	184	16 781.1	1.6	91.2	5	299.3	0.4	59.9
	2005–06	201	20 206.8	1.8	100.5	2	47.9	0.1	24.0
	Subtotal	1 092	95 698.1	1.3	87.6	16	766.5	0.2	47.9
Other services	1999–2004	11 443	857 689.1	16.0	75.0	476	21 064.8	10.6	44.3
	2004–05	2 417	206 264.3	19.8	85.3	263	11 467.6	14.9	43.6
	2005–06	2 271	216 871.2	19.7	95.5	241	10 311.6	14.2	42.8
	Subtotal	16 131	1 280 824.7	17.1	79.4	980	42 844.1	12.3	43.7
Professional, scientific and technical services	1999–2004	2 855	201 951.9	3.8	70.7	190	7 318.6	3.7	38.5
	2004–05	260	21 771.0	2.1	83.7	67	2 838.3	3.7	42.4
	2005–06	221	19 231.2	1.7	87.0	64	2 072.8	2.9	32.4
	Subtotal	3 336	242 954.1	3.2	72.8	321	12 229.7	3.5	38.1
Real estate, and rental and leasing	1999–2004	783	70 112.6	1.3	89.5	84	3 523.5	1.8	41.9
	2004–05	69	7 389.4	0.7	107.1	26	1 135.2	1.5	43.7
	2005–06	108	11 966.7	1.1	110.8	15	205.1	0.3	13.7
	Subtotal	960	89 468.8	1.2	93.2	125	4 863.8	1.4	38.9
Retail trade	1999–2004	10 052	792 792.6	14.8	78.9	740	31 410.6	15.7	42.4
	2004–05	1 612	151 482.0	14.5	94.0	269	12 067.6	15.7	44.9
	2005–06	1 571	154 430.1	14.0	98.3	303	13 340.7	18.4	44.0
	Subtotal	13 235	1 098 704.7	14.6	83.0	1 312	56 818.9	16.3	43.3

Table IV (cont.): Loans and Claims, by Industry Sector, CSBF Program, 1999-2006

Industry sector	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Transportation and warehousing	1999-2004	8 106	509 106.1	9.5	62.8	299	8 486.9	4.3	28.4
	2004-05	1 592	105 630.2	10.1	66.4	61	1 542.0	2.0	25.3
	2005-06	1 484	106 510.6	9.7	71.8	52	1 015.3	1.4	19.5
	Subtotal	11 182	721 246.9	9.6	64.5	412	11 044.2	3.2	26.8
Utilities	1999-2004	298	20 290.7	0.4	68.1	8	351.9	0.2	44.0
	2004-05	42	3 730.8	0.4	88.8	0	0.0	0.0	0.0
	2005-06	37	2 631.1	0.2	71.1	0	0.0	0.0	0.0
	Subtotal	377	26 652.5	0.4	70.7	8	351.9	0.1	44.0
Wholesale trade	1999-2004	1 402	103 446.2	1.9	73.8	102	5 197.5	2.6	51.0
	2004-05	177	17 373.2	1.7	98.2	37	1 944.6	2.5	52.6
	2005-06	150	15 789.2	1.4	105.3	45	1 908.7	2.6	42.4
	Subtotal	1 729	136 608.6	1.8	79.0	184	9 050.8	2.6	49.2
Total*	1999-2004	65 549	5 361 762.6	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004-05	11 143	1 041 307.2	100.0	93.4	1 621	76 881.2	100.0	47.4
	2005-06	10 840	1 100 431.3	100.0	101.5	1 615	72 479.8	100.0	44.9
	Total *	87 532	7 503 501.0	100.0	85.7	7 439	348 931.4	100.0	46.9

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbfa.

Table V: Loans and Claims, by Type of Operation, CSBF Program, 1999-2006

Type of operation	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Franchises	1999-2004	7 603	845 406.3	15.8	111.2	689	39 119.0	19.6	56.8
	2004-05	1 396	174 333.4	16.7	124.9	355	17 839.1	23.2	50.3
	2005-06	1 283	179 083.8	16.3	139.6	315	14 888.6	20.5	47.3
	Subtotal	10 282	1 198 823.4	16.0	116.6	1 359	71 846.6	20.6	52.9
Non-Franchises	1999-2004	57 946	4 516 356.4	84.2	77.9	3 514	160 451.4	80.4	45.7
	2004-05	9 747	866 973.8	83.3	88.9	1 266	59 042.1	76.8	46.6
	2005-06	9 557	921 347.4	83.7	96.4	1 300	57 591.3	79.5	44.3
	Subtotal	77 250	6 304 677.6	84.0	81.6	6 080	277 084.8	79.4	45.6
Total*	1999-2004	65 549	5 361 762.6	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004-05	11 143	1 041 307.2	100.0	93.4	1 621	76 881.2	100.0	47.4
	2005-06	10 840	1 100 431.3	100.0	101.5	1 615	72 479.8	100.0	44.9
	Total *	87 532	7 503 501.0	100.0	85.7	7 439	348 931.4	100.0	46.9

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbfa.

Table VI: Loans and Claims, by Borrower Firm Size (Annual Revenues), CSBF Program, 1999-2006

Borrower firm size (annual revenues)*	Fiscal year	Loans made			Claims paid				
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
\$0 – \$100 000	1999–2004	8 170	373 486.3	7.0	45.7	404	9 112.6	4.6	22.6
	2004–05	1 286	66 350.4	6.4	51.6	101	2 028.5	2.6	20.1
	2005–06	1 241	63 458.1	5.8	51.1	109	2 354.2	3.2	21.6
	Subtotal	10 697	503 294.8	6.7	47.1	614	13 495.2	3.9	22.0
\$100 001 – \$250 000	1999–2004	16 499	1 046 122.8	19.5	63.4	1 056	34 056.9	17.1	32.3
	2004–05	2 912	203 595.7	19.6	69.9	317	8 833.5	11.5	27.9
	2005–06	2 827	220 725.9	20.1	78.1	335	10 540.0	14.5	31.5
	Subtotal	22 238	1 470 444.5	19.6	66.1	1 708	53 430.3	15.3	31.3
\$250 001 – \$500 000	1999–2004	15 920	1 311 910.4	24.5	82.4	1 147	54 341.9	27.2	47.4
	2004–05	2 788	262 985.3	25.3	94.3	448	20 577.5	26.8	45.9
	2005–06	2 705	275 412.0	25.0	101.8	484	21 109.2	29.1	43.6
	Subtotal	21 413	1 850 307.6	24.7	86.4	2 079	96 028.7	27.5	46.2
\$500 001 – \$1 000 000	1999–2004	13 114	1 288 450.2	24.0	98.2	892	52 182.5	26.1	58.5
	2004–05	2 336	272 741.9	26.2	116.8	444	26 125.5	34.0	58.8
	2005–06	2 238	285 796.8	26.0	127.7	381	19 840.9	27.4	52.1
	Subtotal	17 688	1 846 988.8	24.6	104.4	1 717	98 148.8	28.1	57.2
\$1 000 001 – \$2 500 000	1999–2004	9 168	1 014 486.6	18.9	110.7	562	39 314.3	19.7	70.0
	2004–05	1 483	189 692.3	18.2	127.9	252	15 690.3	20.4	62.3
	2005–06	1 428	199 009.8	18.1	139.4	248	16 024.0	22.1	64.6
	Subtotal	12 079	1 403 188.8	18.7	116.2	1 062	71 028.6	20.4	66.9
\$2 500 001 – \$5 000 000	1999–2004	2 678	327 306.4	6.1	122.2	142	10 562.3	5.3	74.4
	2004–05	338	45 941.6	4.4	135.9	59	3 625.8	4.7	61.5
	2005–06	401	56 028.6	5.1	139.7	58	2 611.6	3.6	45.0
	Subtotal	3 417	429 276.6	5.7	125.6	259	16 799.8	4.8	64.9
Total**	1999–2004	65 549	5 361 762.6	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004–05	11 143	1 041 307.2	100.0	93.4	1 621	76 881.2	100.0	47.4
	2005–06	10 840	1 100 431.3	100.0	101.5	1 615	72 479.8	100.0	44.9
	Total **	87 532	7 503 501.0	100.0	85.7	7 439	348 931.4	100.0	46.9

*Based on borrower estimates at the time of loan registration.

**Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbfa.

Table VII: Loans and Claims, by Age of Borrower Firm, CSBF Program, 1999-2006

Age of borrower firm	Fiscal year	Loans made				Claims paid			
		Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)	Number	Value (\$000)	Percent of total value	Average (\$000)
Less than 1 year	1999-2004	32 867	3 039 827.0	56.7	92.5	3 097	158 054.9	79.2	51.0
	2004-05	5 873	620 334.1	59.6	105.6	1 202	61 828.1	80.4	51.4
	2005-06	5 663	645 528.0	58.7	114.0	1 200	58 153.4	80.2	48.5
	Subtotal	44 403	4 305 689.1	57.4	97.0	5 499	278 036.4	79.7	50.6
1 to 3 years	1999-2004	9 650	654 674.8	12.2	67.8	565	20 300.3	10.2	35.9
	2004-05	1 473	115 702.2	11.1	78.5	204	6 970.9	9.1	34.2
	2005-06	1 456	121 061.1	11.0	83.1	215	7 119.4	9.8	33.1
	Subtotal	12 579	891 438.1	11.9	70.9	984	34 390.7	9.9	34.9
More than 3 years	1999-2004	23 032	1 667 260.8	31.1	72.4	541	21 215.1	10.6	39.2
	2004-05	3 797	305 270.8	29.3	80.4	215	8 082.2	10.5	37.6
	2005-06	3 721	333 842.2	30.3	89.7	200	7 207.0	9.9	36.0
	Subtotal	30 550	2 306 373.8	30.7	75.5	956	36 504.3	10.5	38.2
Total*	1999-2004	65 549	5 361 762.6	100.0	81.8	4 203	199 570.4	100.0	47.5
	2004-05	11 143	1 041 307.2	100.0	93.4	1 621	76 881.2	100.0	47.4
	2005-06	10 840	1 100 431.3	100.0	101.5	1 615	72 479.8	100.0	44.9
	Total *	87 532	7 503 501.0	100.0	85.7	7 439	348 931.4	100.0	46.9

*Details may not add up to totals because of rounding.

Annual data for 1999-2004 are available in prior annual reports at www.strategis.gc.ca/csbfa.

Table VIII: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1999, to March 31, 2006, CSBF Program

Year loans were made	Amount of loans (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)						Cumulative revenues and expenses (\$000)	
			1999-2000	2000-01	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05		2005-06
1999-2000	1 352 320.5	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	26 976.2 6 449.6 (494.6)	12 833.5 (200.4) (14 258.3)	10 173.3 (13.7) (33 504.5) 21.7 (23 323.3)	7 243.3 (0.2) (32 326.9) 76.0 (25 007.8)	4 769.3 (0.9) (17 512.4) 251.1 (12 492.8)	2 832.7 (0.3) (9 232.4) 277.9 (6 122.0)	1 875.6 (0.7) (4 108.6) 122.5 (2 111.3)	26 976.2 46 177.4 (216.2) (111 437.8) 749.2 (37 751.1)
2000-01	1 159 048.0	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow		23 130.2 7 374.5 (510.7)	10 976.1 (186.4) (9 641.2)	8 491.9 (0.7) (28 613.9) 24.4 (20 098.3)	6 086.2 (1.0) (28 616.3) 23.7 (22 507.4)	3 924.5 (0.4) (18 405.4) 49.7 (14 431.7)	2 341.2 (1.0) (6 847.2) 124.6 (4 382.5)	23 130.2 39 194.4 (189.6) (92 634.7) 222.3 (30 277.4)
2001-02	899 350.2	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow			17 919.7 5 700.2 (320.2)	8 264.1 (116.4) (7 569.1)	6 457.5 (1.0) (18 101.2) 11.6 (11 633.1)	4 584.4 (0.5) (19 689.9) 75.1 (15 030.8)	3 019.7 (1.2) (8 218.6) 92.6 (5 107.4)	17 919.7 28 025.9 (119.0) (53 899.0) 179.3 (7 893.1)
2002-03	951 159.1	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow			23 299.6	578.6	18 960.2 5 589.3 (381.8)	8 685.1 (136.3) (7 426.4)	6 660.7 (0.6) (19 969.1) 9.7 (13 299.3)	18 960.2 25 719.2 (138.7) (44 107.3) 56.6 490.0
2003-04	999 884.9	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow				24 167.7	1 122.4	19 951.4 5 734.0 (292.8)	8 822.8 (168.1) (8 837.9) 0.0 (183.1)	19 951.4 21 386.1 (173.7) (32 977.7) 3.1 8 189.3

Table VIII (cont): Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1999, to March 31, 2006, CSBF Program									
Year loans were made	Amount of loans (\$'000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$'000)						Cumulative revenues and expenses (\$'000)
			1999-2000	2000-01	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06
2004-05	1 041 307.2	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow						20 798.5 6 383.9 (738.0) 26 444.4	20 798.5 16 076.0 (206.7) (12 720.4) (13 458.4) 0.0 23 209.4
2005-06	1 100 431.3	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow						21 761.9 6 461.4 (416.5) 27 806.8	21 761.9 6 461.4 (416.5) 27 806.8
Total**	7 503 501.0	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	26 976.2 6 449.6 0.0 (494.6) 0.0 32 931.3	23 130.2 20 208.0 (200.4) (14 769.0) 0.0 28 368.8	17 919.7 26 849.6 (200.1) (43 466.0) 21.7 1 124.9	18 960.2 29 588.6 (117.3) (68 891.6) 100.4 (20 359.8)	19 951.4 31 732.1 (139.2) (71 949.1) 286.5 (20 118.4)	20 798.5 33 209.1 (170.0) (76 872.6) 412.4 (22 622.5)	21 761.9 35 003.4 (217.0) (72 488.4) 389.7 (15 550.4)

* Distribution of 1.25 percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.

** Details may not add up to totals because of rounding.

Appendix C

Small Business Loans Act Tables



Table I: Revenues and Expenses Related to Loans Made from April 1, 1995, to March 31, 1999, SBL Program

Year loans were made	Amount of loans (\$000)	Type of revenues and expenses	Year associated fees were due and associated claims were received (\$000)										Cumulative revenues and expenses (\$000)	
			1995-96	1996-97	1997-98	1998-99	1999-2000	2000-01	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05		2005-06
1995-96	2 243 156.5	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	44 625.0 13 763.7 (718.4) 57 670.3	21 785.3 (144.4) (22 588.2) (947.3)	16 793.6 (28.7) (63 065.4) (46 265.3)	11 846.6 (5.9) (64 808.6) (52 860.0)	8 238.3 (1.7) (42 886.2) (34 545.2)	4 261.7 (0.6) (18 270.3) (13 760.2)	2 847.4 (0.6) (8 987.3) (6 040.2)	1 709.1 (1.6) (5 211.7) (3 396.4)	906.9 (3.3) (2 572.2) (1 543.6)	384.9 (0.1) (775.7) (357.1)	0.0 0.0 (238.2) (187.8)	44 625.0 82 537.6 (186.8) (230 122.4) 913.7 (102 232.8)
1996-97	2 018 862.3	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	40 112.2 13 145.4 (517.6) 52 739.9	19 027.4 (117.4) (21 514.2) (2 603.7)	14 591.2 (4.4) (51 375.2) (36 780.1)	11 079.4 (0.7) (49 105.3) (37 994.3)	6 220.0 (0.8) (31 900.0) (25 552.6)	3 734.9 (0.8) (15 385.9) (11 495.3)	2 233.5 (2.1) (8 263.1) (5 947.6)	1 234.0 (4.3) (3 707.6) (2 302.8)	582.6 (0.1) (1 544.0) (862.9)	271.1 0.0 (971.1) (663.8)	40 112.2 72 119.3 (130.6) (184 284.2) 720.0 (71 463.2)	
1997-98	1 977 315.4	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	39 321.8 12 470.3 (598.6) 51 193.5	12 470.3 (598.6) (598.6) (51 193.5)	17 920.8 (140.8) (16 283.4) 1 496.6	14 811.7 (0.9) (45 976.4) (31 128.7)	9 064.7 (1.0) (40 432.1) (31 326.5)	5 861.5 (1.1) (30 939.0) (24 935.2)	3 150.3 (3.3) (17 549.0) (14 277.1)	1 723.7 (6.1) (6 900.2) (4 972.9)	836.3 (0.1) (2 834.0) (1 783.2)	434.2 0.0 (1 476.8) (931.7)	39 321.8 66 273.4 (153.3) (62 989.3) 882.2 (56 665.2)	
1998-99	1 613 736.9	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	32 110.1 10 075.5 (170.5) 42 015.0	32 110.1 10 075.5 (170.5) 42 015.0	15 723.2 (136.8) (17 963.8) (2 377.4)	15 723.2 (136.8) (17 963.8) (2 377.4)	10 362.4 (2.5) (39 845.6) (29 430.5)	7 407.4 (1.2) (40 986.8) (33 404.8)	4 309.2 (4.1) (24 383.8) (19 946.3)	2 153.9 (8.3) (9 955.7) (7 651.4)	1 056.1 (0.2) (4 780.1) (3 503.4)	575.0 0.0 (2 388.4) (1 741.4)	32 110.1 51 662.7 (153.1) (140 474.6) 814.8 (56 040.2)	
Total **	7 853 071.1	2% registration fees 1.25% administration fees* Prior years' fee refunds Claims paid Prior years' claim refunds Annual cash flow	44 625.0 13 763.7 (718.4) 57 670.3	40 112.2 34 930.7 (23 105.9) 51 792.6	39 321.8 48 291.3 (85 178.2) 2 324.5	32 110.1 54 434.0 (151.0) (46 128.4)	11 079.4 (0.7) (49 105.3) (106 045.7)	6 220.0 (0.8) (31 900.0) (100 069.8)	3 734.9 (0.8) (15 385.9) (75 875.4)	2 233.5 (2.1) (8 263.1) (43 567.5)	1 234.0 (4.3) (3 707.6) (16 470.8)	582.6 (0.1) (1 544.0) (6 506.6)	271.1 0.0 (971.1) (3 524.7)	156 169.0 272 593.0 (623.8) (717 870.5) 3 330.7 (286 401.5)

*Distribution of 1.25 percent administration fees among fiscal years has been determined on the estimated average loan outstanding amount of each fiscal year.
 **Details may not add up to totals because of rounding.

Table II: Summary of Financial Activities per Fiscal Year, SBL Program

Fiscal year	Loans			Revenues			Expenditures				Net revenues less expenditures (\$'000)	
	Number	Amount (\$'000)	Average size (\$'000)	Registra. fees (\$'000)	Admin. fees (\$'000)	Refunds of previous years' revenues (\$'000)	Total revenues (\$'000)	Number of claims	Claims paid (\$'000)	Refunds of previous years' expenditures (\$'000)		Total expenditures (\$'000)
1961-90	281 948	7 724 821.3	27.4	33 575.2		(2.5)	33 572.7	12 611	276 500.9	(1 848.7)	274 652.2	(241 079.5)
1990-91	10 626	413 258.4	38.9	4 143.7		(14.5)	4 129.2	1 704	37 448.4	(1 379.2)	36 069.2	(31 940.0)
1991-92	10 557	397 274.5	37.6	3 984.3		(5.2)	3 979.1	1 882	45 378.6	(1 472.5)	43 906.1	(39 927.0)
1992-93	13 154	502 141.3	38.2	5 034.4		(8.9)	5 025.5	1 653	40 048.0	(1 754.7)	38 293.3	(33 267.8)
1993-94	43 351	2 548 797.2	58.8	50 762.4		(10.1)	50 752.2	1 277	28 711.8	(2 064.9)	26 646.9	24 105.3
1994-95	68 377	4 397 136.1	64.3	87 716.2		(128.5)	87 587.7	1 171	30 600.7	(1 525.7)	29 075.0	58 512.7
1995-96	34 613	2 243 156.5	64.8	44 625.0	13 763.7	(460.5)	57 928.2	2 256	80 335.5	(1 200.4)	79 135.1	(21 206.8)
1996-97	31 002	2 018 862.3	65.1	40 112.2	34 930.7	(154.1)	74 888.7	4 210	169 316.7	(839.8)	168 476.9	(93 588.2)
1997-98	29 064	1 977 315.4	68.0	39 321.8	48 291.3	(148.1)	87 465.0	5 428	223 569.2	(977.8)	222 591.4	(135 126.4)
1998-99	22 524	1 613 736.9	71.6	32 110.1	54 434.0	(151.0)	86 393.0	5 262	229 618.3	(985.5)	228 632.8	(142 239.7)
1999-2000					49 852.5	(140.1)	49 712.4	4 673	200 252.7	(1 001.7)	199 251.0	(149 538.7)
2000-01					29 908.8	(4.9)	29 903.9	3 680	152 107.7	(928.1)	151 179.6	(121 275.6)
2001-02					19 851.1	(3.7)	19 847.4	2 664	105 111.1	(827.2)	104 283.9	(84 436.5)
2002-03					11 402.1	(11.1)	11 391.0	1 708	61 038.2	(789.1)	60 249.1	(48 858.1)
2003-04					6 018.5	(22.0)	5 996.5	807	25 671.6	(853.0)	24 818.6	(18 822.1)
2004-05					2 860.0	(0.5)	2 859.5	377	11 001.7	(756.5)	10 245.2	(7 385.7)
2005-06					1 280.3	0.0	1 280.3	183	5 252.7	(314.4)	4 938.3	(3 658.0)
Total*	545 216	23 836 499.9	43.7	341 385.3	272 593.0	(1 265.9)	612 712.4	51 546	1 721 963.8	(19 519.3)	1 702 444.5	(1 089 732.1)

*Details may not add up to totals because of rounding.

Tableau II Résumé des activités financières du Programme PPE, par exercice

Exercice	Prêts		Recettes				Dépenses				Résultat net : Recettes moins dépenses globales (milliers \$)	
	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Valeur moyenne par tranche (milliers \$)	Droits d'intérêt (milliers \$)	Frais d'adminis- tration (milliers \$)	Rembourse- ment de recettes d'exercices antérieurs (milliers \$)	Recettes globales (milliers \$)	Nombre de demandes d'indem- nisation	Demandes d'indem- nisation régulières (milliers \$)	Remboursement de dépenses d'exercices antérieurs (milliers \$)		Dépenses globales (milliers \$)
1961-1990	281 948	7 724 821,3	27,4	33 575,2		(2,5)	33 572,7	12 611	276 500,9	(1 848,7)	274 652,2	(241 079,5)
1990-1991	10 626	413 258,4	38,9	4 143,7		(14,5)	4 129,2	1 704	37 448,4	(1 379,2)	36 069,2	(31 940,0)
1991-1992	10 557	397 274,5	37,6	3 984,3		(5,2)	3 979,1	1 882	45 378,6	(1 472,5)	43 906,1	(39 927,0)
1992-1993	13 154	502 141,3	38,2	5 034,4		(8,9)	5 025,5	1 653	40 048,0	(1 754,7)	38 293,3	(33 267,8)
1993-1994	43 351	2 548 797,2	58,8	50 762,4		(10,1)	50 752,2	1 277	28 711,8	(2 064,9)	26 646,9	24 105,3
1994-1995	68 377	4 397 136,1	64,3	87 716,2		(128,5)	87 587,7	1 171	30 600,7	(1 525,7)	29 075,0	58 512,7
1995-1996	34 613	2 243 156,5	64,8	44 625,0	13 763,7	(460,5)	57 928,2	2 256	80 335,5	(1 200,4)	79 135,1	(21 206,8)
1996-1997	31 002	2 018 862,3	65,1	40 112,2	34 930,7	(154,1)	74 888,7	4 210	169 316,7	(839,8)	168 476,9	(93 588,2)
1997-1998	29 064	1 977 315,4	68,0	39 321,8	48 291,3	(148,1)	87 465,0	5 428	223 569,2	(977,8)	222 591,4	(135 126,4)
1998-1999	22 524	1 613 736,9	71,6	32 110,1	54 434,0	(151,0)	86 393,0	5 262	229 618,3	(985,5)	228 632,8	(142 239,7)
1999-2000					49 852,5	(140,1)	49 712,4	4 673	200 252,7	(1 001,7)	199 251,0	(149 538,7)
2000-2001					29 908,8	(4,9)	29 903,9	3 680	152 107,7	(928,1)	151 179,6	(121 275,6)
2001-2002					19 851,1	(3,7)	19 847,4	2 664	105 111,1	(827,2)	104 283,9	(84 436,5)
2002-2003					11 402,1	(11,1)	11 391,0	1 708	61 038,2	(799,1)	60 249,1	(48 858,1)
2003-2004					6 018,5	(22,0)	5 996,5	807	25 671,6	(853,0)	24 818,6	(18 822,1)
2004-2005					2 860,0	(0,5)	2 859,5	377	11 001,7	(756,5)	10 245,2	(7 385,7)
2005-2006					1 280,3	0,0	1 280,3	183	5 252,7	(314,4)	4 938,3	(3 658,0)
Total*	545 216	23 836 499,9	43,7	341 385,3	272 593,0	(1 765,9)	612 712,4	51 546	1 721 963,8	(19 519,3)	1 702 444,5	(1 089 732,1)

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau I (suite) Recettes et dépenses liées aux prêts accordés dans le cadre du Programme PPE, du 1^{er} avril 1995 au 31 mars 1999

Exercice au cours duquel les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice au cours duquel les droits connexes ont été perçus et les demandes d'indemnisation connexes, reçues (milliers \$)										Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)	
			1995-1996	1996-1997	1997-1998	1998-1999	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005		2005-2006
1998-1999	1 613 736,9	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel				32 110,1 10 075,5	15 723,2 (136,8)	10 362,4 (2,5)	7 407,4 (1,2)	4 309,2 (4,1)	2 153,9 (8,3)	1 056,1 (0,2)	575,0 (0,0)	32 110,1 51 662,7 (153,1)
						(170,5)	(17 963,8)	(39 845,6)	(40 986,8)	(24 383,8)	(9 955,7)	(4 780,1)	(2 388,4)	(140 474,6)
						42 015,0	(2 377,4)	55,2 (29 430,5)	175,8 (33 404,8)	132,4 (19 946,3)	158,8 (7 651,4)	220,7 (3 503,4)	71,9 (1 741,4)	814,8 (56 040,2)
Total **	7 853 071,1	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	44 625,0 13 763,7	40 112,2 34 930,7	39 321,8 48 291,3	32 110,1 54 434,0	0,0 49 852,5	0,0 29 908,8	0,0 19 851,1	0,0 11 402,1	0,0 6 018,5	0,0 2 860,0	0,0 1 280,3	156 169,0 272 593,0 (623,8)
			(718,4)	(23 105,9)	(146,1)	(151,0)	(140,1)	(4,9)	(3,7)	(11,1)	(22,0)	(0,5)	(0,0)	(717 870,5)
			0,0	0,0	35,7	116,2	173,7	474,2	576,2	449,1	668,5	567,7	269,5	3 330,7
			57 670,3	51 792,6	2 324,5	(46 128,4)	(106 045,7)	(100 069,8)	(75 875,4)	(43 567,5)	(16 470,8)	(6 506,6)	(3 524,7)	(286 401,5)

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau I Recettes et dépenses liées aux prêts accordés dans le cadre du Programme PPE, du 1^{er} avril 1995 au 31 mars 1999

Exercice au cours duquel les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice au cours duquel les droits connexes ont été perçus et les demandes d'indemnisation connexes, reçues (milliers \$)										Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)	
			1995-1996	1996-1997	1997-1998	1998-1999	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005		2005-2006
1995-1996	2 243 156,5	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	44 625,0 13 763,7 (144,4) (718,4) 57 670,3	21 785,3 (144,4) (22 588,2) (947,3)	16 793,6 (28,7) (63 065,4) 35,2 (46 265,3)	11 846,6 (5,9) (64 808,6) 107,8 (52 860,0)	8 238,3 (1,7) (42 886,2) 104,5 (34 545,2)	4 261,7 (0,6) (18 270,3) 248,9 (13 760,2)	2 847,4 (0,6) (8 987,3) 100,4 (6 040,2)	1 709,1 (1,6) (5 211,7) 107,7 (3 396,4)	906,9 (3,3) (2 572,2) 125,0 (1 543,6)	384,9 (0,1) (775,7) 33,8 (357,1)	44 625,0 0,0 50,5 (187,8)	82 537,6 (186,8) (230 122,4) 913,7 (102 232,8)
1996-1997	2 018 862,3	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	 40 112,2 13 145,4 (517,6) 19 027,4 (117,4) (21 514,2) 0,5 (2 603,7) 52 739,9	 13 145,4 (117,4) (21 514,2) 14 591,2 (4,4) (51 375,2) 8,4 (36 780,1) 32,3 (37 994,3)	 19 027,4 (117,4) (21 514,2) 14 591,2 (4,4) (51 375,2) 8,4 (36 780,1) 32,3 (37 994,3)	 11 079,4 (0,7) (49 105,3) 11 079,4 (0,7) (49 105,3) 32,3 (37 994,3)	 6 220,0 (0,8) (31 900,0) 6 220,0 (0,8) (31 900,0) 128,2 (25 552,6)	 3 734,9 (0,8) (15 385,9) 3 734,9 (0,8) (15 385,9) 156,6 (11 495,3)	 2 233,5 (2,1) (8 263,1) 2 233,5 (2,1) (8 263,1) 84,1 (5 947,6)	 1 234,0 (4,3) (3 707,6) 1 234,0 (4,3) (3 707,6) 175,1 (2 302,8)	 582,6 (0,1) (1 544,0) 582,6 (0,1) (1 544,0) 98,6 (862,9)	 271,1 (0,0) (971,1) 271,1 (0,0) (971,1) 36,3 (663,8)	40 112,2 72 119,3 720,0 (71 462,2)	
1997-1998	1 977 315,4	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	 12 470,3 (598,6) 51 193,5	 17 920,8 (140,8) (16 283,4) 14 811,7 (9,9) (45 376,4) 9 064,7 (1,0) (40 432,1) 5 861,5 (1,1) (30 939,0)	 17 920,8 (140,8) (16 283,4) 14 811,7 (9,9) (45 376,4) 9 064,7 (1,0) (40 432,1) 5 861,5 (1,1) (30 939,0)	 14 811,7 (9,9) (45 376,4) 14 811,7 (9,9) (45 376,4) 9 064,7 (1,0) (40 432,1) 5 861,5 (1,1) (30 939,0)	 9 064,7 (1,0) (40 432,1) 9 064,7 (1,0) (40 432,1) 5 861,5 (1,1) (30 939,0)	 5 861,5 (1,1) (30 939,0) 5 861,5 (1,1) (30 939,0) 3 150,3 (3,3) (17 549,0) 1 723,7 (6,1) (6 900,2) 835,3 (0,1) (2 834,0)	 3 150,3 (3,3) (17 549,0) 3 150,3 (3,3) (17 549,0) 1 723,7 (6,1) (6 900,2) 835,3 (0,1) (2 834,0)	 1 723,7 (6,1) (6 900,2) 1 723,7 (6,1) (6 900,2) 835,3 (0,1) (2 834,0)	 434,2 (0,0) (1 476,8) 434,2 (0,0) (1 476,8) 36,3 (663,8)	39 321,8 66 273,4 (153,3) (162 989,3)	882,2 (56 665,2)	

Appendice C



Tableau VIII (suite) Recettes et dépenses liées aux prêts accordés dans le cadre du Programme FPFC, entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2006

Exercice au cours duquel les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice au cours duquel les droits connexes ont été perçus et les demandes d'indemnisation connexes, reçues (milliers \$)							Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	
2005-2006	1 100 431,3	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel							21 761,9 6 461,4	21 761,9 6 461,4
Total	7 503 501,0	Droits d'enregistrement de 2 %	26 976,2	23 130,2	17 919,7	18 960,2	19 951,4	20 798,5	21 761,9	149 498,2
		Frais d'administration de 1,25 %*	6 449,6	20 208,0	26 849,6	29 588,6	31 732,1	33 209,1	35 003,4	183 040,4
		Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs	0,0	(200,4)	(200,1)	(117,3)	(139,2)	(170,0)	(217,0)	(1 044,0)
		Demandes d'indemnisation réglées	(494,6)	(14 769,0)	(43 466,0)	(66 891,6)	(71 949,1)	(76 872,6)	(72 488,4)	(348 931,4)
		Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs	0,0	0,0	21,7	100,4	286,5	412,4	389,7	1 210,6
		Flux de trésorerie annuel	32 931,3	28 368,8	1 124,9	(20 359,8)	(20 118,4)	(22 622,5)	(15 550,4)	(16 226,1)

* Les frais d'administration de 1,25 p. 100 sont répartis entre les exercices d'après le solde estimatif moyen des prêts impayés au cours de chaque exercice.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau VIII Recettes et dépenses liées aux prêts accordés dans le cadre du Programme FPEC, entre le 1^{er} avril 1999 et le 31 mars 2006

Exercice au cours duquel les prêts ont été accordés	Valeur des prêts (milliers \$)	Types de recettes et de dépenses	Exercice au cours duquel les droits connexes ont été perçus et les demandes d'indemnisation connexes, reçues (milliers \$)						Recettes et dépenses cumulatives (milliers \$)	
			1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003	2003-2004	2004-2005		2005-2006
1999-2000	1 352 320,5	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	26 976,2 6 449,6 (494,6) 32 931,3	12 833,5 (200,4) (14 258,3) (1 625,2) 23 130,2	10 173,3 (13,7) (33 504,5) 21,7 (23 323,3)	7 243,3 (0,2) (32 326,9) 76,0 (25 007,8)	4 769,3 (0,9) (17 512,4) 251,1 (12 492,8)	2 832,7 (0,3) (9 232,4) 277,9 (6 122,0)	1 875,6 (0,7) (4 108,6) 122,5 (2 111,3)	26 976,2 46 177,4 (216,2) (111 437,8) 749,2 (37 751,1) 23 130,2 39 194,4
2000-2001	1 159 048,0	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	 32 931,3	23 130,2 7 374,5 (510,7) (1 625,2) 23 130,2	10 976,1 (186,4) (9 641,2) 21,7 (23 323,3)	8 491,9 (0,7) (28 613,9) 76,0 (25 007,8)	6 086,2 (1,0) (28 616,3) 251,1 (12 492,8)	3 924,5 (0,4) (18 405,4) 277,9 (6 122,0)	2 341,2 (1,0) (6 847,2) 122,5 (2 111,3)	23 130,2 39 194,4 (189,6) (92 634,7) 749,2 (37 751,1) 23 130,2 39 194,4
2001-2002	899 350,2	Droits d'enregistrement de 2 % Frais d'administration de 1,25 %* Remboursement de droits et de frais d'exercices antérieurs Demandes d'indemnisation réglées Remboursement de demandes d'indemnisation d'exercices antérieurs Flux de trésorerie annuel	 32 931,3	29 994,0 (1 625,2) 23 130,2	1 148,5 17 919,7 5 700,2 (320,2) 23 299,6	24,4 8 264,1 (116,4) 578,6	23,7 6 457,5 (1,0) 11,6	49,7 4 584,4 (0,5) 75,1	124,6 3 019,7 (1,2) 92,6	222,3 28 025,9 (119,0) (53 899,0) 749,2 (37 751,1) 23 130,2 39 194,4

Tableau VII Prêts et demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPEC, selon le nombre d'années d'activité des entreprises, 1999-2006

Âge des entreprises qui ont emprunté	Exercice	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées				
		Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)
Moins de 1 an	1999-2004	32 867	3 039 827,0	56,7	92,5	3 097	158 054,9	79,2	51,0
	2004-2005	5 873	620 334,1	59,6	105,6	1 202	61 828,1	80,4	51,4
	2005-2006	5 663	645 528,0	58,7	114,0	1 200	58 153,4	80,2	48,5
	Total partiel	44 403	4 305 689,1	57,4	97,0	5 499	278 036,4	79,7	50,6
De 1 à 3 ans	1999-2004	9 650	654 674,8	12,2	67,8	565	20 300,3	10,2	35,9
	2004-2005	1 473	115 702,2	11,1	78,5	204	6 970,9	9,1	34,2
	2005-2006	1 456	121 061,1	11,0	83,1	215	7 119,4	9,8	33,1
	Total partiel	12 579	891 438,1	11,9	70,9	984	34 390,7	9,9	34,9
Plus de 3 ans	1999-2004	23 032	1 667 260,8	31,1	72,4	541	21 215,1	10,6	39,2
	2004-2005	3 797	305 270,8	29,3	80,4	215	8 082,2	10,5	37,6
	2005-2006	3 721	333 842,2	30,3	89,7	200	7 207,0	9,9	36,0
	Total partiel	30 550	2 306 373,8	30,7	75,5	956	36 504,3	10,5	38,2
Total*	1999-2004	65 549	5 361 762,6	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 307,2	100,0	93,4	1 621	76 881,2	100,0	47,4
	2005-2006	10 840	1 100 431,3	100,0	101,5	1 615	72 479,8	100,0	44,9
	Total*	87 532	7 503 504,0	100,0	85,7	7 439	348 931,4	100,0	46,9

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis. Les données annuelles de 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.strategis.gc.ca/lfpéc).

Tableau VI Prêts et demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPEC, par taille des entreprises qui ont emprunté, 1999-2006

Taille des entreprises qui ont emprunté (d'après les recettes annuelles)*	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)
de 0 \$ à 100 000 \$	1999-2004	8 170	373 486,3	7,0	45,7	404	9 112,6	4,6	22,6
	2004-2005	1 286	66 350,4	6,4	51,6	101	2 028,5	2,6	20,1
	2005-2006	1 241	63 458,1	5,8	51,1	109	2 354,2	3,2	21,6
	Total partiel	10 697	503 294,8	6,7	47,1	614	13 495,2	3,9	22,0
de 100 001 \$ à 250 000 \$	1999-2004	16 499	1 046 122,8	19,5	63,4	1 056	34 056,9	17,1	32,3
	2004-2005	2 912	203 595,7	19,6	69,9	317	8 833,5	11,5	27,9
	2005-2006	2 827	220 725,9	20,1	78,1	335	10 540,0	14,5	31,5
	Total partiel	22 238	1 470 444,5	19,6	66,1	1 708	53 430,3	15,3	31,3
de 250 001 \$ à 500 000 \$	1999-2004	15 920	1 311 910,4	24,5	82,4	1 147	54 341,9	27,2	47,4
	2004-2005	2 788	262 985,3	25,3	94,3	448	20 577,5	26,8	45,9
	2005-2006	2 705	275 412,0	25,0	101,8	484	21 109,2	29,1	43,6
	Total partiel	21 413	1 850 307,6	24,7	86,4	2 079	96 028,7	27,5	46,2
de 500 001 \$ à 1 000 000 \$	1999-2004	13 114	1 288 450,2	24,0	98,2	892	52 182,5	26,1	58,5
	2004-2005	2 336	272 741,9	26,2	116,8	444	26 125,5	34,0	58,8
	2005-2006	2 238	285 796,8	26,0	127,7	381	19 840,9	27,4	52,1
	Total partiel	17 688	1 846 988,8	24,6	104,4	1 717	98 148,8	28,1	57,2
de 1 000 001 \$ à 2 500 000 \$	1999-2004	9 168	1 014 486,6	18,9	110,7	562	39 314,3	19,7	70,0
	2004-2005	1 483	189 692,3	18,2	127,9	252	15 690,3	20,4	62,3
	2005-2006	1 428	199 009,8	18,1	139,4	248	16 024,0	22,1	64,6
	Total partiel	12 079	1 403 188,8	18,7	116,2	1 062	71 028,6	20,4	66,9
de 2 500 001 \$ à 5 000 000 \$	1999-2004	2 678	327 306,4	6,1	122,2	142	10 562,3	5,3	74,4
	2004-2005	338	45 941,6	4,4	135,9	59	3 625,8	4,7	61,5
	2005-2006	401	56 028,6	5,1	139,7	58	2 611,6	3,6	45,0
	Total partiel	3 417	429 276,6	5,7	125,6	259	16 799,8	4,8	64,9
Total**	1999-2004	65 549	5 361 762,6	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 307,2	100,0	93,4	1 621	76 881,2	100,0	47,4
	2005-2006	10 840	1 100 431,3	100,0	101,5	1 615	72 479,8	100,0	44,9
	Total**	87 532	7 503 501,0	100,0	85,7	7 439	348 931,4	100,0	46,9

*D'après les estimations de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt.

**Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis. Les données annuelles de 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.strategis.gc.ca/lfpfec).

Tableau V Prêts et demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPEC, par type d'exploitation, 1999-2006

Type d'exploitation	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)
Entreprises franchisées	1999-2004	7 603	845 406,3	15,8	111,2	689	39 119,0	19,6	56,8
	2004-2005	1 396	174 333,4	16,7	124,9	355	17 839,1	23,2	50,3
	2005-2006	1 283	179 083,8	16,3	139,6	315	14 888,6	20,5	47,3
	Total partiel	10 282	1 198 823,4	16,0	116,6	1 359	71 846,6	20,6	52,9
Entreprises non franchisées	1999-2004	57 946	4 516 356,4	84,2	77,9	3 514	160 451,4	80,4	45,7
	2004-2005	9 747	866 973,8	83,3	88,9	1 266	59 042,1	76,8	46,6
	2005-2006	9 557	921 347,4	83,7	96,4	1 300	57 591,3	79,5	44,3
	Total partiel	77 250	6 304 677,6	84,0	81,6	6 080	277 084,8	79,4	45,6
Total*	1999-2004	65 549	5 361 762,6	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 307,2	100,0	93,4	1 621	76 881,2	100,0	47,4
	2005-2006	10 840	1 100 431,3	100,0	101,5	1 615	72 479,8	100,0	44,9
	Total*	87 532	7 503 501,0	100,0	85,7	7 439	348 931,4	100,0	46,9

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
Les données annuelles de 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.strategis.gc.ca/fpec).

**Tableau IV (suite) Prêts et demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPFC,
par secteur d'activité, 1999-2006**

Secteur d'activité	Exercice	Nombre	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées			
			Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)
Services immobiliers, de location et de location à bail	1999-2004	783	70 112,6	1,3	89,5	84	3 523,5	1,8	41,9
	2004-2005	69	7 389,4	0,7	107,1	26	1 135,2	1,5	43,7
	2005-2006	108	11 966,7	1,1	110,8	15	205,1	0,3	13,7
	Total partiel	960	89 468,8	1,2	93,2	125	4 863,8	1,4	38,9
Services professionnels, scientifiques et techniques	1999-2004	2 855	201 951,9	3,8	70,7	190	7 318,6	3,7	38,5
	2004-2005	260	21 771,0	2,1	83,7	67	2 838,3	3,7	42,4
	2005-2006	221	19 231,2	1,7	87,0	64	2 072,8	2,9	32,4
	Total partiel	3 336	242 954,1	3,2	72,8	321	12 229,7	3,5	38,1
Services publics	1999-2004	298	20 290,7	0,4	68,1	8	351,9	0,2	44,0
	2004-2005	42	3 730,8	0,4	88,8	0	0,0	0,0	0,0
	2005-2006	37	2 631,1	0,2	71,1	0	0,0	0,0	0,0
	Total partiel	377	26 652,5	0,4	70,7	8	351,9	0,1	44,0
Soins de santé et assistance sociale	1999-2004	1 464	133 466,4	2,5	91,2	75	2 848,3	1,4	38,0
	2004-2005	250	24 504,8	2,4	98,0	58	2 356,4	3,1	40,6
	2005-2006	246	26 879,2	2,4	109,3	37	1 539,4	2,1	41,6
	Total partiel	1 960	184 850,5	2,5	94,3	170	6 744,1	1,9	39,7
Transports et entreposage	1999-2004	8 106	509 106,1	9,5	62,8	299	8 486,9	4,3	28,4
	2004-2005	1 592	105 630,2	10,1	66,4	61	1 542,0	2,0	25,3
	2005-2006	1 484	106 510,6	9,7	71,8	52	1 015,3	1,4	19,5
	Total partiel	11 182	721 246,9	9,6	64,5	412	11 044,2	3,2	26,8
Total*	1999-2004	65 549	5 361 762,6	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 307,2	100,0	93,4	1 621	76 881,2	100,0	47,4
	2005-2006	10 840	1 100 431,3	100,0	101,5	1 615	72 479,8	100,0	44,9
	Total*	87 532	7 503 501,0	100,0	85,7	7 439	348 931,4	100,0	46,9

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles de 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.strategis.gc.ca/lfpcc).

Tableau IV (suite) Prêts et demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPFC, par secteur d'activité, 1999-2006

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)
Fabrication	1999-2004	5 890	513 678,1	9,6	87,2	516	29 797,5	14,9	57,7
	2004-2005	666	65 503,3	6,3	98,4	199	9 937,1	12,9	49,9
	2005-2006	689	75 280,9	6,8	109,3	192	10 538,6	14,5	54,9
	Total partiel	7 245	654 462,3	8,7	90,3	907	50 273,2	14,4	55,4
Finances et assurances	1999-2004	323	23 466,6	0,4	72,7	7	149,7	0,1	21,4
	2004-2005	52	5 382,3	0,5	103,5	5	163,1	0,2	32,6
	2005-2006	48	4 571,5	0,4	95,2	3	66,6	0,1	22,2
	Total partiel	423	33 420,3	0,4	79,0	15	379,4	0,1	25,3
Industries de l'information et culturelles	1999-2004	412	29 968,1	0,6	72,7	47	1 734,9	0,9	36,9
	2004-2005	34	2 482,8	0,2	73,0	9	315,4	0,4	35,0
	2005-2006	25	2 734,1	0,2	109,4	22	790,7	1,1	35,9
	Total partiel	471	35 185,1	0,5	74,7	78	2 841,0	0,8	36,4
Services administratifs, de soutien, de gestion des déchets et d'assainissement	1999-2004	743	47 424,4	0,9	63,8	61	2 331,4	1,2	38,2
	2004-2005	42	4 120,0	0,4	98,1	13	312,9	0,4	24,1
	2005-2006	99	7 835,8	0,7	79,1	9	491,1	0,7	54,6
	Total partiel	884	59 380,2	0,8	67,2	83	3 135,4	0,9	37,8
Services d'alimentation et de restauration	1999-2004	10 644	1 188 361,6	22,2	111,7	1 140	62 785,3	31,5	55,1
	2004-2005	2 097	270 372,3	26,0	128,9	448	24 886,7	32,4	55,6
	2005-2006	2 064	287 156,2	26,1	139,1	457	22 733,4	31,4	49,7
	Total partiel	14 805	1 746 890,1	23,3	118,0	2 045	110 405,4	31,6	54,0
Services d'hébergement	1999-2004	862	100 496,4	1,9	116,6	19	932,9	0,5	49,1
	2004-2005	115	16 227,4	1,6	141,1	6	398,2	0,5	66,4
	2005-2006	140	21 104,5	1,9	150,7	11	770,5	1,1	70,0
	Total partiel	1 117	137 828,3	1,8	123,4	36	2 101,7	0,6	58,4
Services éducatifs	1999-2004	536	42 953,0	0,8	80,1	33	1 553,5	0,8	47,1
	2004-2005	83	7 418,7	0,7	89,4	11	318,7	0,4	29,0
	2005-2006	85	8 930,3	0,8	105,1	11	475,5	0,7	43,2
	Total partiel	704	59 302,0	0,8	84,2	55	2 347,7	0,7	42,7

Tableau IV Prêts et demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPFC, par secteur d'activité, 1999-2006

Secteur d'activité	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)
Agriculture (activités de soutien), foresterie, pêche et chasse	1999-2004	3 808	300 472,1	5,6	78,9	123	5 906,0	3,0	48,0
	2004-2005	619	52 107,7	5,0	84,2	42	1 990,8	2,6	47,4
	2005-2006	549	48 953,4	4,4	89,2	54	2 370,5	3,3	43,9
	Total partiel	4 976	401 533,2	5,4	80,7	219	10 267,3	2,9	46,9
Arts, spectacles et loisirs	1999-2004	1 568	149 184,9	2,8	95,1	160	8 725,8	4,4	54,5
	2004-2005	194	19 878,7	1,9	102,5	63	3 279,4	4,3	52,1
	2005-2006	206	23 578,9	2,1	114,5	62	2 643,2	3,6	42,6
	Total partiel	1 968	192 642,5	2,6	97,9	285	14 648,4	4,2	51,4
Autres services	1999-2004	11 443	857 689,1	16,0	75,0	476	21 064,8	10,6	44,3
	2004-2005	2 417	206 264,3	19,8	85,3	263	11 467,6	14,9	43,6
	2005-2006	2 271	216 871,2	19,7	95,5	241	10 311,6	14,2	42,8
	Total partiel	16 131	1 280 824,7	17,1	79,4	980	42 844,1	12,3	43,7
Commerce de détail	1999-2004	10 052	792 792,6	14,8	78,9	740	31 410,6	15,7	42,4
	2004-2005	1 612	151 482,0	14,5	94,0	269	12 067,6	15,7	44,9
	2005-2006	1 571	154 430,1	14,0	98,3	303	13 340,7	18,4	44,0
	Total partiel	13 235	1 098 704,7	14,6	83,0	1 312	56 818,9	16,3	43,3
Commerce de gros	1999-2004	1 402	103 446,2	1,9	73,8	102	5 197,5	2,6	51,0
	2004-2005	177	17 373,2	1,7	98,2	37	1 944,6	2,5	52,6
	2005-2006	150	15 789,2	1,4	105,3	45	1 908,7	2,6	42,4
	Total partiel	1 729	136 608,6	1,8	79,0	184	9 050,8	2,6	49,2
Construction	1999-2004	3 653	217 191,4	4,1	59,5	114	5 031,8	2,5	44,1
	2004-2005	638	42 887,1	4,1	67,2	39	1 627,7	2,1	41,7
	2005-2006	646	45 769,5	4,2	70,9	35	1 158,1	1,6	33,1
	Total partiel	4 937	305 848,1	4,1	62,0	188	7 817,6	2,2	41,6
Exploitation minière, pétrolière et gazière	1999-2004	707	58 710,2	1,1	83,0	9	419,2	0,2	46,6
	2004-2005	184	16 781,1	1,6	91,2	5	299,3	0,4	59,9
	2005-2006	201	20 206,8	1,8	100,5	2	47,9	0,1	24,0
	Total partiel	1 092	95 698,1	1,3	87,6	16	766,5	0,2	47,9

**Tableau III (suite) Prêts et demandes d'indemnisation versés dans le cadre du
Programme FPFC, par province et territoire, 1999-2006**

Province ou territoire	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)
Saskatchewan	1999-2004 2004-2005 2005-2006	2 906 481 515	194 599,5 37 688,0 41 553,3	3,6 3,6 3,8	67,0 78,4 80,7	87 37 44	2 967,7 981,3 1 201,6	1,5 1,3 1,7	34,1 26,5 27,3
	Total partiel	3 902	273 840,8	3,6	70,2	168	5 150,6	1,5	30,7
Alberta	1999-2004 2004-2005 2005-2006	6 959 1 226 1 289	606 685,5 115 807,2 126 503,0	11,3 11,1 11,5	87,2 94,5 98,1	281 94 119	12 630,0 4 402,6 4 946,6	6,3 5,7 6,8	44,9 46,8 41,6
	Total partiel	9 474	848 995,7	11,3	89,6	494	21 979,2	6,3	44,5
Colombie-Britannique	1999-2004 2004-2005 2005-2006	5 341 886 812	437 849,0 76 165,2 71 980,3	8,2 7,3 6,5	82,0 86,0 88,6	248 97 82	10 067,4 4 721,1 3 515,4	5,0 6,1 4,9	40,6 48,7 42,9
	Total partiel	7 039	585 994,4	7,8	83,2	427	18 304,0	5,2	42,9
Yukon	1999-2004 2004-2005 2005-2006	56 10 10	5 003,7 1 120,8 706,2	0,1 0,1 0,1	89,4 112,1 70,6	0 0 0	0,0 0,0 0,0	0,0 0,0 0,0	0,0 0,0 0,0
	Total partiel	76	6 830,7	0,1	89,9	0	0,0	0,0	0,0
Territoires du Nord-Ouest	1999-2004 2004-2005 2005-2006	81 13 9	7 110,5 938,4 1 086,4	0,1 0,1 0,1	87,8 72,2 120,7	0 0 1	0,0 0,0 198,3	0,0 0,0 0,3	0,0 0,0 198,3
	Total partiel	103	9 135,3	0,1	88,7	1	198,3	0,1	198,3
Nunavut	1999-2004 2004-2005 2005-2006	7 0 0	891,0 0,0 0,0	0,0 0,0 0,0	127,3 0,0 0,0	0 0 0	0,0 0,0 0,0	0,0 0,0 0,0	0,0 0,0 0,0
	Total partiel	7	891,0	0,0	127,3	0	0,0	0,0	0,0
Total*	1999-2004 2004-2005 2005-2006	65 549 11 143 10 840	5 361 762,6 1 041 307,2 1 100 431,3	100,0 100,0 100,0	81,8 93,4 101,5	4 203 1 621 1 615	199 570,4 76 881,2 72 479,8	100,0 100,0 100,0	47,5 47,4 44,9
	Total*	87 532	7 503 501,0	100,0	85,7	7 439	348 931,4	100,0	46,9

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
Les données annuelles de 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.strategis.gc.ca/ifpec).

**Tableau III Prêts et demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPEC,
par province et territoire, 1999-2006**

Province ou territoire	Exercice	Nombre	Prêts accordés			Demandes d'indemnisation réglées			
			Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)
Terre-Neuve-et- Labrador	1999-2004	1 465	105 223,2	2,0	71,8	15	541,2	0,3	36,1
	2004-2005	204	14 447,6	1,4	70,8	15	579,1	0,8	38,6
	2005-2006	191	13 545,5	1,2	70,9	24	783,9	1,1	32,7
	Total partiel	1 860	133 216,2	1,8	71,6	54	1 904,2	0,5	35,3
Île-du-Prince-Édouard	1999-2004	411	31 732,7	0,6	77,2	13	295,9	0,1	22,8
	2004-2005	50	3 286,7	0,3	65,7	8	299,6	0,4	37,5
	2005-2006	50	4 711,4	0,4	94,2	5	71,4	0,1	14,3
	Total partiel	511	39 730,9	0,5	77,8	26	666,9	0,2	25,7
Nouvelle-Écosse	1999-2004	2 510	192 219,1	3,6	76,6	100	3 000,0	1,5	30,0
	2004-2005	397	30 064,6	2,9	75,7	33	599,6	0,8	18,2
	2005-2006	293	21 716,8	2,0	74,1	35	1 278,3	1,8	36,5
	Total partiel	3 200	244 000,5	3,3	76,3	168	4 877,9	1,4	29,0
Nouveau-Brunswick	1999-2004	2 208	178 044,3	3,3	80,6	113	4 906,5	2,5	43,4
	2004-2005	419	31 258,4	3,0	74,6	29	1 021,9	1,3	35,2
	2005-2006	397	33 517,5	3,0	84,4	65	2 280,0	3,1	35,1
	Total partiel	3 024	242 820,2	3,2	80,3	207	8 208,5	2,4	39,7
Québec	1999-2004	24 388	1 751 915,6	32,7	71,8	1 524	64 916,6	32,5	42,6
	2004-2005	3 980	357 360,8	34,3	89,8	553	22 997,7	29,9	41,6
	2005-2006	3 913	388 077,3	35,3	99,2	522	20 905,5	28,8	40,0
	Total partiel	32 281	2 497 353,7	33,3	77,4	2 599	108 819,9	31,2	41,9
Ontario	1999-2004	16 892	1 677 364,2	31,3	99,3	1 712	96 591,2	48,4	56,4
	2004-2005	3 082	342 695,0	32,9	111,2	715	40 056,5	52,1	56,0
	2005-2006	2 951	364 430,2	33,1	123,5	674	35 379,5	48,8	52,5
	Total partiel	22 925	2 384 489,3	31,8	104,0	3 101	172 027,2	49,3	55,5
Manitoba	1999-2004	2 325	173 124,3	3,2	74,5	110	3 653,8	1,8	33,2
	2004-2005	395	30 474,6	2,9	77,2	40	1 221,6	1,6	30,5
	2005-2006	410	32 603,4	3,0	79,5	44	1 919,3	2,6	43,6
	Total partiel	3 130	236 202,3	3,1	75,5	194	6 794,7	1,9	35,0

Tableau II Prêts et demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPFC, par type d'actif, 1999-2006

Type d'actif*	Exercice	Prêts accordés				Demandes d'indemnisation réglées			
		Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Valeur moyenne (milliers \$)
Matériel	1999-2004	43 099	3 110 049,2	58,0	72,2	2 998	140 455,7	70,4	46,8
	2004-2005	7 064	576 176,8	55,3	81,6	1 062	48 402,5	63,0	45,6
	2005-2006	6 899	611 618,7	55,6	88,7	1 013	42 011,4	58,0	41,5
	Total partiel	57 062	4 297 844,6	57,3	75,3	5 073	230 869,6	66,2	45,5
Biens immeubles	1999-2004	12 445	1 232 632,7	23,0	99,0	396	18 242,2	9,1	46,1
	2004-2005	2 064	229 14,0	22,0	111,0	160	7 082,1	9,2	44,3
	2005-2006	1 839	219 067,0	19,9	119,1	173	7 402,2	10,2	42,8
	Total partiel	16 348	1 680 840,6	22,4	102,8	729	32 726,6	9,4	44,9
Améliorations locatives	1999-2004	10 005	1 019 080,8	19,0	101,9	809	40 872,4	20,5	50,5
	2004-2005	2 015	235 989,4	22,7	117,1	399	21 396,5	27,8	53,6
	2005-2006	2 102	269 745,6	24,5	128,3	429	23 066,3	31,8	53,8
	Total partiel	14 122	1 524 815,8	20,3	108,0	1 637	85 335,2	24,5	52,1
Total**	1999-2004	65 549	5 361 762,6	100,0	81,8	4 203	199 570,4	100,0	47,5
	2004-2005	11 143	1 041 307,2	100,0	93,4	1 621	76 881,2	100,0	47,4
	2005-2006	10 840	1 100 431,3	100,0	101,5	1 615	72 479,8	100,0	44,9
	Total***	87 532	7 503 501,0	100,0	85,7	7 439	348 931,4	100,0	46,9

* Comme les prêts peuvent servir à diverses fins, un prêt donné est associé à un type d'actif si plus de la moitié des fonds ont été consacrés à ce type d'actif.

** Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Les données annuelles de 1999-2004 sont fournies dans les rapports annuels antérieurs (www.strategis.gc.ca/lfpec).

Tableau I Résumé des activités financières du Programme FPEC, par exercice

	Prêts		Recettes				Dépenses				Résultat net : Recettes moins dépenses (milliers \$)	
Exercice	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Valeur moyenne (milliers \$)	Droits d'enre- gistrement (milliers \$)	Frais d'administration (milliers \$)	Remboursement de recettes d'exercices antérieurs (milliers \$)	Recettes globales (milliers \$)	Nombre de demandes d'inden- sation	Demandes d'indem- nisation régliées (milliers \$)	Remboursement de dépenses d'exercices antérieurs (milliers \$)	Dépenses globales (milliers \$)	
1999-2000	17 741	1 352 320,5	76,2	26 976,2	6 449,6	0,0	33 425,9	19	494,6	0,0	494,6	32 931,3
2000-2001	14 442	1 159 048,0	80,3	23 130,2	20 208,0	(200,4)	43 137,8	307	14 769,0	0,0	14 769,0	28 368,8
2001-2002	11 018	899 350,2	81,6	17 919,7	26 849,6	(200,1)	44 569,2	915	43 466,0	(21,7)	43 444,3	1 124,9
2002-2003	11 263	951 159,1	84,4	18 960,2	29 588,6	(117,3)	48 431,5	1 409	68 891,6	(100,4)	68 791,3	(20 359,8)
2003-2004	11 085	999 884,9	90,2	19 951,4	31 732,1	(139,2)	51 544,3	1 553	71 949,1	(286,5)	71 662,7	(20 118,4)
2004-2005	11 143	1 041 307,2	93,4	20 798,5	33 209,1	(170,0)	53 837,6	1 621	76 881,2	(412,4)	76 468,7	(22 631,1)
2005-2006	10 840	1 100 431,3	101,5	21 761,9	35 003,4	(217,0)	56 548,3	1 615	72 479,8	(389,7)	72 090,2	(15 541,8)
Total *	87 532	7 503 501,0	85,7	149 498,2	183 040,4	(1 044,0)	331 494,6	7 439	348 931,4	(1 210,6)	347 720,8	(16 226,2)

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Appendice B

Tableaux relatifs à la Loi sur le financement des petites
entreprises du Canada



Paramètres		Prêts	Contrats de location-acquisition
Types d'actifs financés		Les prêts doivent servir à financer : 1) du matériel, 2) des biens immeubles, 3) des améliorations locatives et 4) les droits d'enregistrement au Programme.	Les contrats de location-acquisition doivent servir à financer : 1) du matériel neuf ou d'occasion dont la durée de vie économique est supérieure à la durée du contrat et 2) les droits d'enregistrement au Programme.
Pourcentage du coût des actifs accepté pour le financement		Le financement offert sous forme de prêts ne peut dépasser 90 p. 100 du coût admissible des actifs.	Le financement offert dans le cadre du Projet pilote peut atteindre 100 p. 100 du coût du matériel.
Droits et frais		Des droits initiaux et ponctuels correspondant à 2 p. 100 du montant financé sont versés lors de l'enregistrement. Ils peuvent être inclus dans le prêt accordé ou le contrat de location-acquisition conclu dans le cadre du Programme FPFC. De plus, le prêteur ou le locataire doit payer des frais d'administration de 1,25 p. 100 (paiement trimestriel) sur le solde des prêts et des contrats de location-acquisition. Il peut répercuter ces frais sur l'emprunteur ou le locataire, mais seulement en les incluant dans le taux d'intérêt appliqué au prêt ou contrat de location-acquisition de ce dernier.	
Taux d'intérêt maximal		Le taux variable maximal est égal au taux préférentiel du prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris). Le taux fixe maximal est égal au taux hypothécaire résidentiel pratiqué par le prêteur, majoré de 3 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris). Le locataire ne peut appliquer un taux d'intérêt supérieur au taux des obligations du gouvernement du Canada majoré de 13,25 p. 100 (frais d'administration de 1,25 p. 100 compris).	
Financement maximal		Un emprunteur ou un locataire ne peut avoir de prêts ou de contrats de location-acquisition en cours d'une valeur totale supérieure à 250 000 \$ dans le cadre du Programme FPFC et du Programme de prêts aux petites entreprises.	
Durée		La durée maximale de tout prêt est de 10 ans à compter de la date à laquelle est prévu le premier paiement sur le principal.	La durée maximale de tout contrat de location-acquisition est de 10 ans à compter de sa date d'entrée en vigueur.
Ratio de partage des pertes		Le gouvernement du Canada absorbe une part des pertes admissibles après la réalisation des sûretés. Cette part est de 85 p. 100 pour les prêts et le crédit-bail en souffrance. Les prêteurs et les locataires sont responsables du 15 p. 100 qui reste.	
Plafond des demandes d'indemnisation		Chaque prêteur ou locataire a un compte distinct pour les prêts ou les contrats de location-acquisition enregistrés au Programme. Le gouvernement du Canada a pour obligation envers chacun de régler les demandes d'indemnisation admissibles (c.-à-d. 85 p. 100 des pertes admissibles) pour les prêts ou les contrats de location-acquisition en souffrance enregistrés au compte du prêteur ou du locataire, à concurrence de 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts ou contrats enregistrés, de 50 p. 100 de la deuxième tranche de 250 000 \$ et de 10 p. 100 de tous les prêts ou contrats dépassant 500 000 \$.	

Le Programme FPFC fonctionne selon les grands paramètres suivants.

Appendice A

Principaux paramètres du Programme



4. Orientations futures

En vertu des dispositions de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, le Programme FPFC doit faire l'objet d'un examen tous les cinq ans. Le dernier rapport a été déposé au Parlement en avril 2005. Ce rapport, de même que des travaux de recherche connexes et un sommaire de l'examen, sont affichés en ligne (www.strategis.gc.ca/recherche/fpfc/). Le rapport d'examen de 2005 confirmait l'importance, l'efficacité et l'efficacité du Programme FPFC pour aider les petites entreprises à relever les défis de financement auxquels elles sont confrontées. Il a également établi un cadre de consultations afin de cerner les mesures à adopter pour améliorer ce programme.

Industrie Canada continue de chercher à améliorer le Programme FPFC, tout en assurant sa surveillance et son examen périodiques à l'aide d'un cadre d'évaluation qui permet un suivi des activités du Programme axé sur les résultats. Les activités réalisées dans le cadre d'évaluation comprennent des enquêtes visant à savoir dans quelle mesure le Programme est connu et s'il est jugé satisfaisant, une étude du niveau de recouvrement des coûts et de l'effet d'accroissement ainsi qu'une évaluation de son incidence sur l'économie et sur l'emploi.

3.2 Recettes et coûts

Les recettes du Projet pilote de location-acquisition s'élevaient à 2,7 millions de dollars pour l'exercice 2005-2006. En tout, 21 demandes d'indemnisation d'un montant global de 486 000 \$ ont été reçues. Une estimation prévisionnelle des recettes et des dépenses du Projet pilote sera calculée en 2006-2007 afin de déterminer s'il peut parvenir au recouvrement des coûts.

3.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote

Afin de limiter la responsabilité du gouvernement du Canada dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, celle-ci a été plafonnée à 400 millions de dollars pour la période de cinq ans prenant fin le 31 mars 2007. Au terme de quatre ans, soit le 31 mars 2006, la responsabilité maximale éventuelle⁶ restante de l'État se chiffrait à 9,9 millions de dollars, ce qui est nettement inférieur au plafond autorisé de 400 millions. Le montant de cette responsabilité équivalait à la responsabilité maximale éventuelle moins les sommes remboursées sur les contrats de location-acquisition par les emprunteurs et le remboursement des pertes par le gouvernement.

Le Projet pilote de location-acquisition a été lancé en avril 2002 et son règlement cessera de s'appliquer à compter du 1^{er} avril 2007, sauf si le gouvernement du Canada décide de faire de la location-acquisition un volet permanent du Programme. Dans ce cas, à la suite de l'annonce de la décision du gouvernement du Canada, le Règlement afférent au Projet pilote sera maintenu en vigueur pendant un an, le temps d'adopter la législation et la réglementation requises pour donner suite à cette décision. Pour faciliter le processus de prise de décision, Industrie Canada évaluera le Projet pilote au cours de l'exercice 2006-2007.

3.4 Évaluation du projet pilote

⁶ La responsabilité maximale éventuelle du gouvernement du Canada équivalait à la somme de sa responsabilité éventuelle envers chaque locateur, par période de crédit-bail, plafonnée selon la formule 90-50-10. Cette formule limite ainsi la responsabilité de l'État envers chaque locateur à 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des contrats au compte du locateur, à 50 p. 100 de la prochaine tranche de 250 000 \$ et à 10 p. 100 de la valeur de tous les autres contrats.

* Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.

Tableau 3 Contrats de location-acquisition, par province et territoire, du 1 ^{er} avril 2002 au 31 mars 2006					Contrats conclus	
Province ou territoire	Exercice	Nombre	Valeur globale (milliers \$)	Pourcentage de la valeur globale (%)	Moyenne (milliers \$)	
Terre-Neuve-et-Labrador	2002-2003	2	240,2	3	120,1	0,0
	2003-2004	0	0,0	0	0,0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0	0,0	0,0
	2005-2006	0	0,0	0	0,0	0,0
Île-du-Prince-Édouard	2002-2003	0	0,0	0	0,0	0,0
	2003-2004	0	0,0	0	0,0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0	0,0	0,0
	2005-2006	0	0,0	0	0,0	0,0
Nouvelle-Écosse	2002-2003	2	292,2	3	146,1	113,6
	2003-2004	2	227,2	1	113,6	114,1
	2004-2005	3	342,4	1	114,1	198,0
	2005-2006	1	198,0	1	198,0	
Nouveau-Brunswick	2002-2003	5	707,1	8	141,4	141,4
	2003-2004	9	1 044,0	6	116,0	119,9
	2004-2005	11	1 318,4	5	119,9	102,1
	2005-2006	8	816,8	2	102,1	156,7
Québec	2002-2003	9	1 410,6	16	156,7	113,4
	2003-2004	23	2 608,9	16	113,4	67,9
	2004-2005	139	9 443,7	36	67,9	63,2
	2005-2006	263	16 618,2	42	63,2	171,2
Ontario	2002-2003	24	4 107,7	47	171,2	135,0
	2003-2004	44	5 939,5	37	135,0	115,3
	2004-2005	69	7 953,2	31	115,3	120,5
	2005-2006	75	9 038,7	23	120,5	143,9
Manitoba	2002-2003	2	287,9	3	143,9	0,0
	2003-2004	0	0,0	0	0,0	153,7
	2004-2005	5	768,6	3	153,7	106,5
	2005-2006	8	852,1	2	106,5	122,4
Saskatchewan	2002-2003	1	122,4	1	122,4	139,4
	2003-2004	2	278,9	2	139,4	111,2
	2004-2005	1	111,2	0	111,2	181,7
	2005-2006	2	363,3	1	181,7	126,4
Alberta	2002-2003	6	758,3	9	126,4	113,6
	2003-2004	24	2 726,8	17	113,6	103,7
	2004-2005	40	4 149,8	16	103,7	117,4
	2005-2006	46	5 401,9	14	117,4	141,2
Colombie-Britannique	2002-2003	6	847,3	10	141,2	169,2
	2003-2004	20	3 383,2	21	169,2	94,3
	2004-2005	20	1 886,3	7	94,3	120,0
	2005-2006	49	5 879,2	15	120,0	0,0
Yukon	2002-2003	0	0,0	0	0,0	0,0
	2003-2004	0	0,0	0	0,0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0	0,0	0,0
	2005-2006	0	0,0	0	0,0	0,0
Territoires du Nord-Ouest	2002-2003	0	0,0	0	0,0	0,0
	2003-2004	0	0,0	0	0,0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0	0,0	0,0
	2005-2006	0	0,0	0	0,0	0,0
Nunavut	2002-2003	0	0,0	0	0,0	0,0
	2003-2004	0	0,0	0	0,0	0,0
	2004-2005	0	0,0	0	0,0	0,0
	2005-2006	0	0,0	0	0,0	0,0
Total*	2002-2003	57	8 773,7	100	153,9	130,7
	2003-2004	124	16 208,5	100	130,7	90,2
	2004-2005	288	25 973,7	100	90,2	86,7
	2005-2006	452	39 168,3	100	86,7	97,9

3. Projet pilote de location-acquisition

Lancé le 1^{er} avril 2002, le Projet pilote de location-acquisition est issu de consultations auprès des entreprises et des sociétés de crédit-bail. Il a pour objet de préciser et de vérifier le degré de viabilité et d'utilité du Programme FPFC pour la location-acquisition. Ce projet pilote est dans une large mesure fondé sur le programme de prêts, dont il partage les objectifs d'effet d'accroissement et de recouvrement des coûts. La valeur d'un contrat de location-acquisition est limitée à 250 000 \$, pour une durée maximale de 10 ans. Le gouvernement du Canada paie jusqu'à concurrence de 85 p. 100 de la valeur de toute part admissible des soldes en souffrance. Des droits d'enregistrement et des frais d'administration sont perçus. Pour plus de détails, voir l'appendice A.

3.1 Activités de location-acquisition

Depuis avril 2002, le Projet pilote de location-acquisition a permis à des entreprises de conclure 921 contrats de location-acquisition, d'une valeur globale de 90,1 millions de dollars. En 2005-2006, 452 contrats de location-acquisition ont été enregistrés, d'une valeur globale de 39,2 millions de dollars. La valeur moyenne du contrat était d'environ 86 700 \$, montant inférieur d'environ 15 000 \$ à la valeur moyenne des prêts du Programme FPFC.

- Comme le programme de prêts, le Projet pilote est axé sur la demande, les variations de l'activité à l'échelle nationale reflétant les choix des locataires et des entreprises qui recourent à leurs services. Offert dans l'ensemble des provinces et des territoires, ce projet pilote ne cible aucun secteur ni aucune région en particulier. À l'heure actuelle, cinq locataires y participent activement. En 2005-2006, des contrats de location-acquisition ont été conclus dans huit provinces (voir le tableau 3).
- Les nouvelles entreprises et celles en démarrage étaient bénéficiaires de 28 p. 100 de la valeur globale des nouveaux contrats.
- Pour les entreprises de plus de trois ans, ce pourcentage s'élève à 50 p. 100.
- La plus grande part des contrats, représentant 42 p. 100 de la valeur globale des contrats, ont été octroyés à des entreprises du Québec.
- Selon les estimations des entreprises qui ont participé au Projet pilote, chaque contrat de location-acquisition a contribué à créer en moyenne 2,8 emplois, ce qui équivaut au total à 1 279 nouveaux emplois.

Tableau 2 Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada

Opérations		
Prêts du Programme FPFC	10 840	11 143
Demandes d'indemnisation traitées pour pertes sur prêts		
Demandes en vertu du Programme FPFC acceptées	1 615	1 621
Demandes en vertu du Programme FPFC rejetées	107	108
Nombre total de demandes en vertu du Programme FPFC	1 722	1 729
Demandes en vertu du Programme PPE acceptées	183	377
Demandes en vertu du Programme PPE rejetées	20	64
Nombre total de demandes en vertu du Programme PPE	203	441
Contrats conclus, Projet pilote de location-acquisition	452	288
Demandes d'indemnisation traitées pour pertes sur contrats de location-acquisition	21	1

Demandes d'indemnisation pour pertes

En 2005-2006, la Direction a accepté 90 p. 100 (183) des demandes d'indemnisation soumises dans le cadre du Programme PPE et en a rejeté 10 p. 100 (20). À titre de comparaison, le taux de rejet était de 15 p. 100 en 2004-2005. Certaines dispositions du Programme FPFC permettent de rajuster des demandes d'indemnisation qui auraient été purement et simplement rejetées dans le cadre du Programme PPE, ce qui explique la différence entre les taux de rejet.

En 2005-2006, la Direction a accepté 94 p. 100 (1 615) des demandes d'indemnisation soumises en vertu du Programme FPFC et en a rejeté 6 p. 100 (107) (voir le tableau 2). Ce taux de rejet est stable par rapport à l'exercice précédent.

2.3 Responsabilité de l'État

dans le cadre du Programme

Afin de limiter la responsabilité du gouvernement du Canada, la Loi sur le

financement des petites entreprises du Canada plafonne celle-ci à 1,5 milliard de dollars par période de cinq années consécutives quant

aux demandes d'indemnisation pour prêts en souffrance. Au 31 mars 2006, à la fin de la deuxième année de la période de cinq ans actuelle, sa responsabilité maximale éventuelle restante était de 352 millions de dollars, ce qui est nettement inférieur au maximum autorisé. Le montant de cette responsabilité équivalait à la responsabilité maximale éventuelle⁵ moins les sommes remboursées sur les prêts par les emprunteurs et le remboursement des pertes par le gouvernement pour cette même période.

2.4 Administration du Programme

La Direction du Programme de financement des petites entreprises du Canada d'Industrie Canada est chargée de trois programmes : Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (voler des prêts), le Projet pilote de location-acquisition, qui est d'une durée de cinq ans, et le Programme de prêts aux petites entreprises (PPE). Même si le Programme de financement des petites entreprises du Canada a remplacé le Programme PPE le 1^{er} avril 1999, la Direction continue de traiter les demandes d'indemnisation et les recouvrements pour des prêts enregistrés avant cette date.

Les petites entreprises et les prêteurs ont adressé 2 467 demandes de renseignements par téléphone ou par courriel, et le site Web du Programme a été consulté à plus de 116 000 reprises (similaire à 2004-2005), ce qui en fait le site Web d'Industrie Canada le plus visité.

En tout, la Direction a reçu huit appels de décisions qu'elle avait rendues au sujet des deux programmes de prêts. Chacun a été examiné à la lumière de tout nouvel élément d'information et de toute clarification supplémentaire apportés. Résultat, la Direction a rejeté cinq appels et en a accepté deux. Elle ne s'était pas encore prononcée sur un appel au moment de la rédaction du présent rapport. Il a fallu, en moyenne, deux jours ou moins pour enregistrer les prêts et les contrats de location-acquisition.

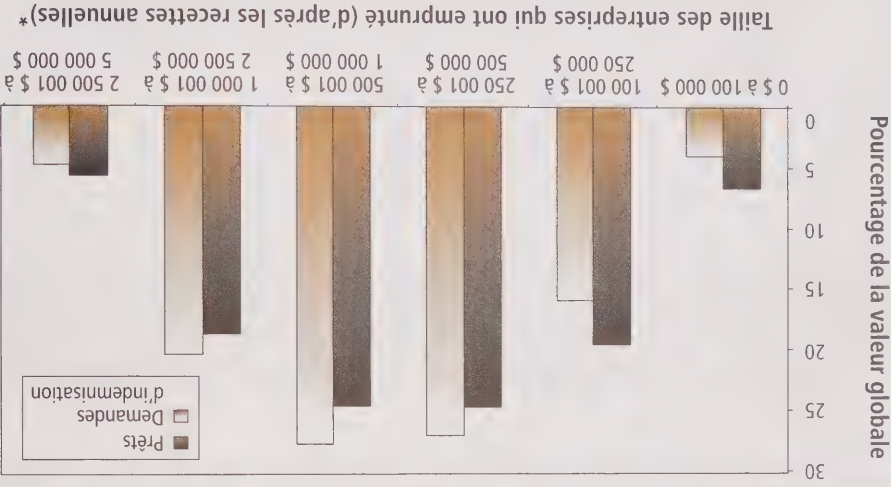
La Direction emploie 27 personnes à plein temps et dispose d'un budget annuel d'environ 2,8 millions de dollars. Parmi ses principales tâches administratives, elle évalue les demandes d'indemnisation pour pertes et rembourse aux prêteurs les pertes admissibles. En 2005-2006, le délai de traitement des demandes était en moyenne de 13 jours, ce qui est stable par rapport à 2004-2005.

⁵ La responsabilité maximale éventuelle du gouvernement du Canada équivaut à la somme de sa responsabilité éventuelle envers chaque prêteur, par période de prêts, plafonnée selon la formule 90-50-10. Cette formule limite ainsi la responsabilité de l'État envers chaque prêteur à 90 p. 100 de la première tranche de 250 000 \$ des prêts au compte du prêteur, à 50 p. 100 de la prochaine tranche de 250 000 \$ et à 10 p. 100 de la valeur de tous les autres prêts.

Stabilité du type et de la taille des entreprises

- Les entreprises non franchisées ont bénéficié de 84 p. 100 de la valeur globale des prêts, alors que ce pourcentage s'est chiffré à 16 p. 100 pour les entreprises franchisées. Ces données sont comparables à la moyenne sur sept ans. En tout, 21 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation a été versée aux entreprises franchisées, ce qui correspond à la moyenne sur sept ans. Pour plus de détails, voir le tableau V à l'appendice B.
- Les entreprises dont les recettes annuelles se situaient entre 100 001 \$ et 2 500 000 \$ ont bénéficié de 89 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis en 2005-2006, ce qui correspond au pourcentage des sept dernières années. Selon cette moyenne sur sept ans, la valeur des prêts et celle des demandes d'indemnisation par segment sont à peu près équivalentes (voir la figure 6). Au total, 93 p. 100 des cas d'indemnisation réglés visaient cette catégorie d'entreprises, ce qui est légèrement supérieur à la moyenne de 91 p. 100 sur sept ans.

Figure 6 Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPFC, selon la taille des entreprises qui ont emprunté, 1999-2006

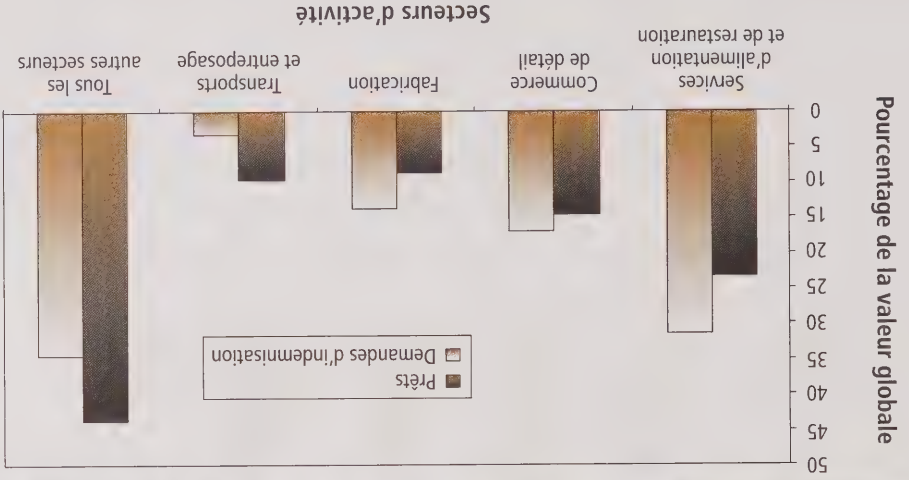


* D'après les prévisions de recettes de l'emprunteur au moment de l'enregistrement du prêt. Pour plus de détails, voir le tableau VI à l'appendice B.

Les services d'alimentation et de restauration, le commerce de détail, la fabrication, les transports et l'entreposage sont les secteurs qui empruntent le plus

- Ces quatre secteurs d'activité, les principaux tant pour ce qui est du nombre de prêts que du montant des prêts, ont obtenu 57 p. 100 de la valeur globale des prêts, ce qui correspond à la moyenne sur sept ans.
 - Les emprunts contractés par tous les autres secteurs — soins de santé, construction, services éducatifs, industries de l'information et culturelles, industries minières, pétrolières et gazières, etc. — représentaient 43 p. 100 de la valeur globale des prêts.
 - En ce qui concerne les demandes d'indemnisation, une part importante des indemnités pour pertes, soit 65 p. 100 de la valeur des demandes, a été accordée aux quatre principaux secteurs d'activité, ce qui correspond à la moyenne sur sept ans.
- D'après la moyenne sur sept ans, 23 p. 100 de la valeur globale des prêts a été accordée aux entreprises des services d'alimentation et de restauration, 15 p. 100 à celles du commerce de détail, 9 p. 100 à celles de la fabrication et 10 p. 100 à celles des transports et de l'entreposage (voir la figure 5).
- Au cours de la période de sept ans, de 1999 à 2006, la proportion de la valeur globale des indemnités payées s'élevait en moyenne à 32 p. 100 pour les services d'alimentation et de restauration, à 16 p. 100 pour le commerce de détail, à 14 p. 100 pour le secteur manufacturier et à 3 p. 100 pour le secteur des transports et de l'entreposage.

Figure 5 Pourcentage de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPFC, par secteur d'activité, 1999-2006



Pour plus de détails, voir le tableau IV à l'appendice B.

⁴ Source : Industrie Canada, Le financement des petites et moyennes entreprises au Canada, 2003.

Prêts aux entreprises de toutes les provinces et de tous les territoires

- 10 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avait trait à des prêts destinés au financement de biens immeubles, ce qui est légèrement supérieur à la moyenne de 9 p. 100 sur sept ans.
- 32 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation avait trait à des améliorations locales, alors que la moyenne sur sept ans était inférieure (24 p. 100).

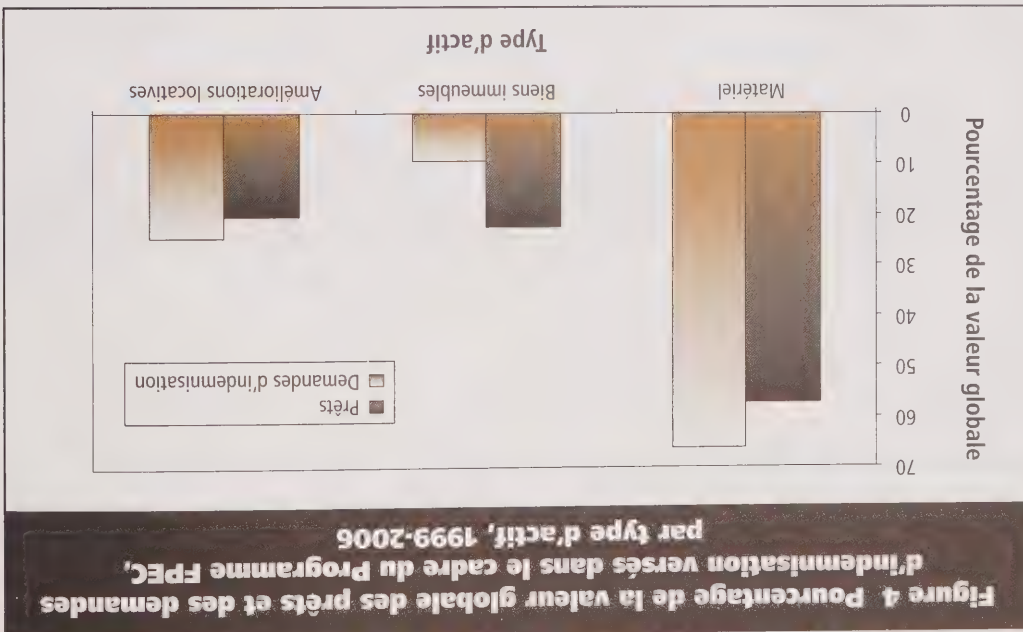
Grâce à un vaste réseau de 1 350 prêteurs du secteur privé, le Programme FPPEC peut servir des entreprises canadiennes de l'ensemble du pays, qu'elles soient établies dans de grands centres urbains, de petites villes ou des collectivités rurales. Le Programme est axé

l'appendice B.

À eux deux, l'Ontario et le Québec représentaient 78 p. 100 de la valeur des demandes d'indemnisation présentées pendant l'exercice 2005-2006 et 80 p. 100 de la valeur de celles soumises de 1999 à 2006. Pour plus de détails, voir le tableau III à l'appendice B.

sur la demande. Son utilisation varie donc en fonction des choix des prêteurs et des emprunteurs. En 2005-2006, des entreprises de toutes les provinces et de tous les territoires ont contracté des prêts, mais c'est le Québec et l'Ontario qui ont enregistré la plus forte proportion. En effet, les entreprises de ces deux provinces ont emprunté 68 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis, ce qui correspond à la moyenne sur sept ans. Des études montrent que 58 p. 100 des petites et moyennes entreprises canadiennes à but lucratif se trouvent en Ontario et au Québec⁴.

Pour plus de détails, voir le tableau II à l'appendice B.

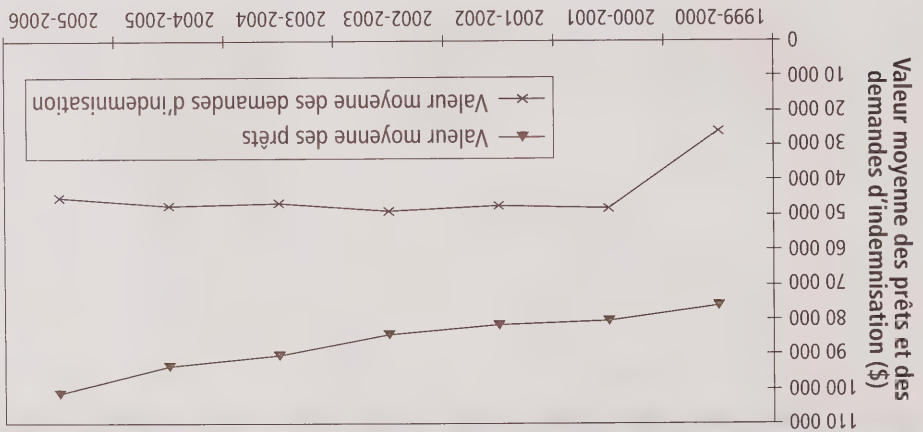


Investissements dans la modernisation et la croissance — Examen par type d'actif

Les entreprises ont emprunté des capitaux pour diverses raisons. Elles ont investi dans du matériel et des biens immeubles, et ont apporté d'autres améliorations et innovations. La figure 4 montre la répartition de la valeur globale des prêts et des demandes d'indemnisation par type d'actif au cours des sept années du Programme LFPEC. L'achat de matériel représentait le plus fort pourcentage de la valeur globale des prêts (57 p. 100) et des demandes d'indemnisation (66 p. 100). Au cours de la même période, l'achat de biens immeubles représentait 22 p. 100 de la valeur globale des prêts et 9 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation. Enfin, les améliorations locales représentaient le plus faible pourcentage (20 p. 100) de la valeur globale des prêts et 24 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation.

- Voici, ci-dessous, la répartition des prêts et des demandes d'indemnisation par type d'actif pendant l'exercice 2005-2006 par rapport aux sept années du Programme :
- 56 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de matériel, ce qui est correspond pour ainsi dire à la moyenne de 57 p. 100 sur sept ans.
 - 20 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à l'achat de biens immeubles (terrains et immeubles), ce qui est légèrement inférieur à la moyenne de 22 p. 100 sur sept ans pour les immobilisations.
 - 25 p. 100 de la valeur globale des prêts a servi à des améliorations locales, ce qui est supérieur à la moyenne de 20 p. 100 sur sept ans pour ces dépenses.
 - 58 p. 100 de la valeur globale des demandes d'indemnisation concernait des prêts destinés à l'achat de matériel, ce qui est inférieur à la moyenne de 66 p. 100 sur sept ans.

Figure 3 Valeur moyenne des prêts et des demandes d'indemnisation, 1999-2006



Pour plus de détails, voir le tableau I à l'appendice B.

³ Source : Equinox Management Consultants, LPPE et LFPEC : Historique des demandes d'indemnisation et des coûts, 2003.

* Les demandes d'indemnisation sont généralement présentées de deux à quatre ans après que les prêts ont été consentis³, ce qui explique le nombre croissant de demandes plus tard dans le cycle de vie du Programme. Le Programme FPEC est entré en vigueur en 1999. Pour plus de détails, voir le tableau I à l'appendice B.

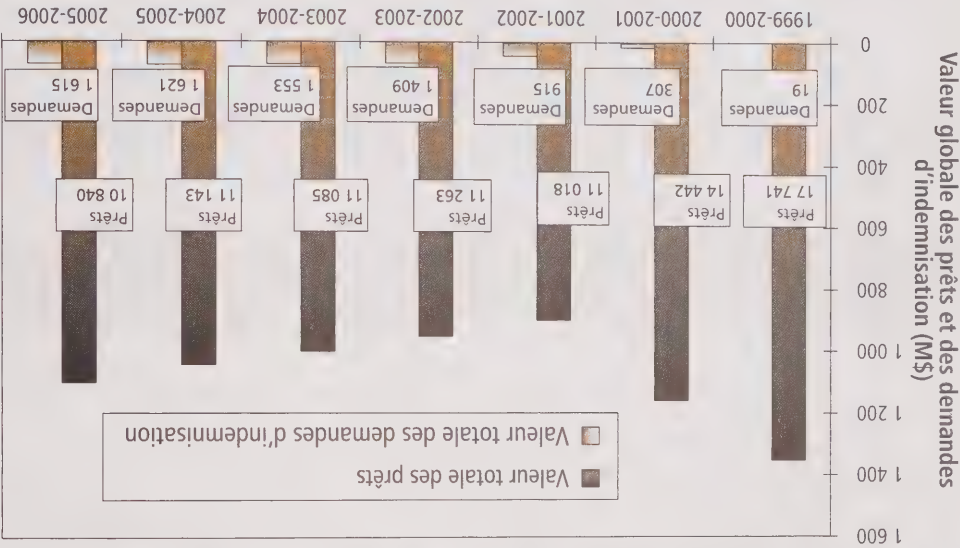


Figure 2 Nombre et valeur des prêts et des demandes d'indemnisation versés dans le cadre du Programme FPEC, 1999-2006

d'indemnisation ont été réglées, pour un paiement global de 72,5 millions de dollars, soit en moyenne 44 892 \$ par demande (voir les figures 2 et 3). La valeur moyenne de ces demandes d'indemnisation, qui portaient sur des prêts en souffrance enregistrés au cours de la période de sept ans, de 1999 à 2006, a relativement peu changé de 2000 à 2006. Même avec un bon financement à des taux abordables, certaines entreprises ne peuvent réussir. En 2005-2006, 1 615 demandes

pour les petites et moyennes entreprises. En tout, 10 840 prêts ont été consentis, soit près de 3 p. 100 de moins que l'exercice précédent (voir la figure 2) alors que le montant moyen des prêts a augmenté de 8 p. 100, passant à 101 500 \$ (voir la figure 3).

Tableau 1 Recettes et dépenses cumulatives du Programme FPFC, présentées par période administrative de cinq ans

Tableau 1 Recettes et dépenses cumulatives du Programme FPFC, présentées par période administrative de cinq ans			
(milliers de dollars)			
1999-2004		2004-2006	
Recettes			
Droits d'enregistrement	106 937,75	42 560,49	
Frais d'administration	159 346,63	23 693,80	
Remboursement de recettes d'exercices antérieurs	(837,29)	(206,73)	
Recettes totales	265 447,09	66 047,56	
Dépenses			
Indemnités versées	336 724,44	12 206,92	
Remboursement de demandes d'indemnisation			0,00
d'exercices antérieurs	(1 210,58)		
Dépenses totales	335 513,85	12 206,92	
Recettes totales moins dépenses totales	(70 066,76)	53 840,64	

Il est possible que les totaux ne correspondent pas à la somme des éléments, car les chiffres ont été arrondis.
Pour plus de détails, voir le tableau VIII à l'appendice B.

En 2005-2006, la valeur globale des prêts consentis par les prêteurs du secteur privé dans le cadre du Programme FPFC dépassait le milliard de dollars. Cela représente une injection importante de nouveaux capitaux

2.2 Activités du Programme

Prêts, succès des entreprises et demandes d'indemnisation

Grâce à l'information fournie par les emprunteurs sur leurs formulaires d'enregistrement de prêts, le Programme FPFC peut évaluer l'effet général sur l'emploi. En 2005-2006, les emprunteurs estimaient que ces prêts aideraient leurs entreprises à créer, au total, 17 725 emplois, soit 1,6 emploi par prêt. Dans l'exercice précédent, en 2004-2005, ces estimations faisaient état de 2,3 nouveaux emplois par prêt. Depuis 1999, le Programme FPFC a contribué à la création de quelque 241 571 emplois, soit 2,8 emplois par prêt.

Les petites et moyennes entreprises comptent parmi les moteurs de la création d'emplois.

Petites entreprises et création d'emplois

Pour la période quinquennale actuelle (2004-2009), les recettes du Programme FPFC s'élevaient à 66 millions de dollars au 31 mars 2006 (voir le tableau 1). Les dépenses totales correspondant au règlement de demandes d'indemnisation atteignaient 12,2 millions de dollars, ce qui donne un solde net de 53,8 millions de dollars. Un solde net positif au début de cette période quinquennale est attribuable au fait que l'on commence à percevoir les droits et frais sur les prêts au moment de l'enregistrement, tandis que les demandes d'indemnisation sont généralement présentées de deux à quatre ans après que les prêts ont été consentis. Pour la première période quinquennale du Programme FPFC (1999-2004), les dépenses dépassaient les recettes de 70 millions de dollars au moment du compte rendu.

2. Examen du rendement et examen financier

2.1 Objectifs et incidences du Programme

Contribuer à l'essor des petites entreprises

L'effet d'accroissement est l'un des objectifs du Programme FPEC.

On entend par *effet d'accroissement* l'accès

des petites et moyennes entreprises à un

financement qu'elles ne pourraient obtenir

autrement. L'effet d'accroissement s'entend

également des conditions d'emprunt et

dispositions relatives aux sûretés plus

avantageuses dont ces entreprises bénéficient.

D'après la recherche, ce sont les nouvelles

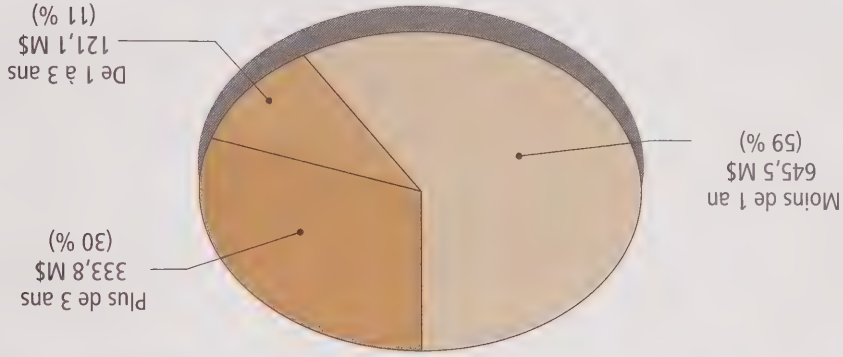
entreprises et celles en démarrage qui ont

le plus de mal à obtenir des capitaux².

Le recouvrement des coûts est l'autre objectif du Programme FPEC. On entend par *recouvrement des coûts* le fait que le Programme devrait être autonome, le coût des indemnités versées pour des prêts non remboursés étant compensé par les droits d'enregistrement et les frais d'administration payés à Industrie Canada.

Par conséquent, le nombre d'entre elles qui bénéficient de prêts peut servir d'indice de l'effet d'accroissement. En 2005-2006, ces entreprises ont emprunté 645,5 millions de dollars, soit 59 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis dans le cadre du Programme (voir la figure 1), ce qui tend à confirmer l'effet d'accroissement du Programme.

Figure 1 Valeur des prêts consentis dans le cadre du Programme FPEC en 2005-2006, selon le nombre d'années d'activité des entreprises



Pour plus de détails, voir le tableau VII à l'appendice B.

² Source : Industrie Canada, *Le financement des petites et moyennes entreprises au Canada*, 2003.

comme pour leurs propres prêts et contrats ordinaires. De plus, ils doivent enregistrer des titres en garantie des prêts accordés et des contrats conclus.

Quelque 1 350 banques à charte, sociétés de crédit, de prêt et d'assurances et caisses populaires, comptant plus de 15 000 points de service dans l'ensemble des provinces et des territoires, sont au nombre des prêteurs.

Le gouvernement du Canada partage le coût des pertes avec les prêteurs et les locateurs en payant 85 p. 100 des pertes admissibles sur prêts et contrats en souffrance. Afin de limiter la responsabilité de l'État, les indemnités versées à un même prêteur ou à un même locateur sont plafonnées. Le risque auquel s'expose l'État envers les gros prêteurs et locateurs se limite à environ 10 p. 100 de la valeur des prêts et contrats de location-acquisition.

Au service des entreprises

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPFC) a pour objet d'aider un segment important de l'économie, à savoir les petites et moyennes entreprises, à avoir accès au financement voulu. Le Programme FPFC contribue à remédier à une lacune dans la gamme des mécanismes de financement proposés à ces entreprises, qui auraient autrement sans doute du mal à réunir les conditions nécessaires pour obtenir les capitaux dont elles ont besoin.

Le Programme FPFC doit son succès au fait que le gouvernement du Canada partage les risques avec les prêteurs du secteur privé, qui peuvent donc mettre plus de fonds à la disposition des petites entreprises.

La Loi sur le financement des petites entreprises du Canada (LFPEC ou la Loi) est entrée en vigueur en 1999, en remplacement de la Loi sur les prêts aux petites entreprises, elle aussi fructueuse, en place depuis 1961. La LFPEC prévoit deux modes de financement, à savoir les prêts et les contrats de location-acquisition¹.

Dans le cadre du volet du Programme consacré aux prêts, les entreprises en démarrage et prêtes à prendre de l'expansion ou à se moderniser peuvent emprunter pour acheter des biens immeubles et du matériel ou pour améliorer des biens locaux. En 2005-2006, le Programme FPFC a aidé des petites et moyennes entreprises à obtenir plus de 10 800 prêts, pour un montant total dépassant le milliard de dollars.

Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, projet quinquennal lancé en avril 2002 et constituant un autre volet du Programme, les entreprises peuvent louer du matériel neuf ou d'occasion. En 2005-2006, ce projet leur a permis de conclure 452 contrats de location-acquisition, d'une valeur globale de 39 millions de dollars. Le Programme FPFC facilite le financement par emprunt reposant sur l'actif. D'une valeur maximale de 250 000 \$, les prêts et les contrats de location-acquisition sont consentis pour une durée d'au plus 10 ans. Le Programme s'adresse uniquement aux petites et moyennes entreprises dont les recettes annuelles n'excèdent pas 5 millions de dollars. Il ne cible aucun groupe ni aucune région en particulier. Les entreprises franchisées et non franchisées peuvent y participer et tous les types d'entreprise à but lucratif y sont admissibles, à l'exception des exploitations agricoles et des œuvres de bienfaisance.

Industrie Canada administre le Programme FPFC, enregistre les prêts et les contrats de location-acquisition, perçoit les droits et les frais et verse les parts admissibles des pertes sur prêts et contrats de location-acquisition en souffrance. Cependant, le Ministère n'intervient pas dans l'évaluation des demandes de prêt ou de location-acquisition. Il appartient aux prêteurs et aux locataires du secteur privé de prendre toutes les décisions en matière de crédit et de verser les fonds. Conformément à la LFPEC et à son règlement, les prêteurs et les locataires doivent faire preuve de diligence raisonnable,

¹ On entend par *contrat de location-acquisition* un crédit-bail en vertu duquel une société de crédit-bail (locateur) fournit du matériel à un locataire, le contrat conclu devant remplir au moins une des conditions suivantes : il prévoit une option d'achat à prix de faveur; il prévoit le transfert de propriété du matériel loué au locataire à la fin du bail; la durée du contrat de location est supérieure à 75 p. 100 de la durée de vie économique du matériel; et la valeur actualisée nette des paiements effectués dans le cadre du contrat de location-acquisition est supérieure ou égale à 90 p. 100 du coût du matériel le jour de la conclusion du contrat.

La valeur des prêts contractés par les petites et moyennes entreprises s'élève à 1,1 milliard de dollars.

En tout, 10 840 prêts ont été consentis à des petites entreprises en vertu de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*, le prêt moyen s'élevant à environ 101 500 \$. Ces fonds ont servi à financer le démarrage de nouvelles entreprises et aidé des entreprises établies à apporter des améliorations, à acheter du matériel ou à se moderniser.

La valeur des contrats de location-acquisition conclus par les petites et moyennes entreprises s'élève à 39 millions de dollars.

Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, les petites entreprises ont pu conclure 452 contrats de location-acquisition, d'une valeur moyenne de 86 700 \$, ce qui leur a permis de louer du matériel neuf ou d'occasion, comme des véhicules, de l'équipement et des presses à imprimer.

Quelque 72,5 millions de dollars ont été versés en indemnités à des prêteurs.

Au total, 1 615 demandes d'indemnisation ont été réglées, pour un montant global de 72,5 millions de dollars, soit en moyenne 44 892 \$ par demande. Ces demandes concernaient 21 demandes d'indemnisation pour perte sur prêts ont été présentées dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, pour une somme globale de 486 000 \$.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont bénéficié de la plus grande part du financement offert.

Les entreprises en démarrage et les nouvelles entreprises ont emprunté plus de 645,5 millions de dollars, soit 59 p. 100 de la valeur globale des prêts consentis. Elles ont bénéficié de 28 p. 100 de la valeur des contrats conclus dans le cadre du Projet pilote.

Plus de 19 000 emplois ont été créés.

Les emprunteurs estiment que les prêts leur ont permis de créer 17 725 emplois dans l'ensemble du Canada, soit en moyenne 1,6 emploi par prêt. Quant au Projet pilote, les entreprises estiment qu'il leur a permis de créer 2,8 emplois par contrat, soit 1 279 emplois au total.

Il est possible d'emprunter dans chaque province et territoire.

Au total, 1 351 prêteurs du secteur privé — répartis dans l'ensemble des provinces et des territoires — participent à ce programme de financement des petites entreprises.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada est le site le plus visité d'Industrie Canada.

Le site Web du Programme de financement des petites entreprises du Canada a enregistré 116 280 visites, preuve du vif intérêt suscité par les prêts et la location-acquisition.

Table des matières

Faits saillants de l'exercice 2005-2006	1
---	---

1 Introduction	2
-----------------------------	---

2 Examen du rendement et examen financier	4
--	---

2.1 Objectifs et incidences du Programme	4
--	---

2.2 Activités du Programme	5
----------------------------------	---

2.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Programme	11
---	----

2.4 Administration du Programme	11
---------------------------------------	----

3 Projet pilote de location-acquisition	13
--	----

3.1 Activités de location-acquisition	13
---	----

3.2 Recettes et coûts	15
-----------------------------	----

3.3 Responsabilité de l'État dans le cadre du Projet pilote	15
---	----

3.4 Évaluation du Projet pilote	15
---------------------------------------	----

4 Orientations futures	16
-------------------------------------	----

Appendice A Principaux paramètres du Programme	17
---	----

Appendice B Tableaux relatifs à la Loi sur le financement des petites entreprises du Canada	19
--	----

Appendice C Tableaux relatifs à la Loi sur les prêts aux petites entreprises	33
---	----



J'ai le plaisir de présenter au Parlement le rapport annuel sur le Programme de financement des petites entreprises du Canada pour 2005-2006, conformément à l'article 20 de la *Loi sur le financement des petites entreprises du Canada*.

Le rapport explique comment, en partenariat avec des institutions financières du pays tout entier, Industrie Canada a aidé des petites entreprises à obtenir plus de 10 800 prêts, pour un montant global supérieur à 1,1 milliard de dollars, afin de leur permettre d'acheter des actifs pour se lancer en affaires ou assurer l'expansion de leur entreprise. Cette initiative a aidé à créer plus de 17 000 emplois au Canada. Le rapport fournit aussi des renseignements sur le Projet pilote de location-acquisition, lancé en avril 2002 pour éprouver la faisabilité et l'utilité d'un programme analogue dans ce domaine.

Les petites entreprises sont la base de l'économie canadienne. Le gouvernement du Canada met tout en œuvre afin de créer un contexte propice aux affaires pour les entreprises canadiennes. Le Programme de financement des petites entreprises du Canada occupe une place de premier plan dans le cadre des services d'aide aux petites et moyennes entreprises offerts par le présent gouvernement.

Maxime Bernier

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Maxime Bernier'.

Le Programme de financement des petites entreprises du Canada (FPEC) est un programme national offert dans l'ensemble des provinces et des territoires. Dans le cadre du volet du Programme consacré aux prêts, les institutions financières accordent aux petites entreprises des prêts à terme d'un montant maximal de 250 000 \$ pour l'achat de terrains, d'immeubles ou de matériel ou pour l'amélioration d'immeubles ou de matériel. Dans le cadre du Projet pilote de location-acquisition, les locataires participants octroient aux petites entreprises des contrats de location-acquisition d'une valeur maximale de 250 000 \$ pour financer la location de matériel. Le gouvernement du Canada verse aux prêteurs 85 p. 100 des pertes admissibles sur les prêts et les contrats de location-acquisition en souffrance. L'effet d'accroissement, témoin de la capacité du Programme FPEC d'offrir aux petites et moyennes entreprises un financement auquel elles n'auraient pas accès autrement, ou seulement à des conditions moins intéressantes, est l'un des objectifs visés. Le recouvrement des coûts, c'est-à-dire la compensation du coût d'indemnisation des pertes sur prêts et contrats de location-acquisition par les recettes perçues sur les prêts et les contrats de location-acquisition sur 10 ans, est l'autre objectif.

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires de cette publication, s'adresser aux :

Éditions et Services de dépôt
Travaux publics et Services gouvernementaux Canada
Ottawa (Ontario) KIA 0S5

Tél. (sans frais) : 1-800-635-7943 (au Canada et aux États-Unis)
Tél. (appels locaux) : 613-941-5995

ATS : 1-800-465-7735

Téléc. (sans frais) : 1-800-565-7757 (au Canada et aux États-Unis)

Téléc. (envois locaux) : 613-954-5779

Courriel : publications@tpsgc.gc.ca

Site Web : www.publications.gc.ca

On peut obtenir cette publication sur supports accessibles, sur demande. Communiquer avec la :

Section des services du multimédia
Direction générale des communications et du marketing
Industrie Canada
Bureau 264D, tour Ouest
235, rue Queen
Ottawa (Ontario) KIA 0H5

Tél. : 613-948-1554

Téléc. : 613-947-7155

Courriel : production.multimedia@ic.gc.ca

Cette publication est également offerte par voie électronique sur le Web (strategis.gc.ca/lfpic).

Autorisation de reproduction

À moins d'indication contraire, l'information contenue dans cette publication peut être reproduite, en tout ou en partie et par quelque moyen que ce soit, sans frais et sans autre permission d'Industrie Canada, pourvu qu'une diligence raisonnable soit exercée afin d'assurer l'exactitude de l'information reproduite, qu'Industrie Canada soit mentionné comme organisme source et que la reproduction ne soit présentée ni comme une version officielle ni comme une copie ayant été faite en collaboration avec Industrie Canada ou avec son consentement.

Pour obtenir l'autorisation de reproduire l'information contenue dans cette publication à des fins commerciales, faire parvenir un courriel à copyright.droitdauteur@tpsgc.gc.ca.

N.B. Dans cette publication, la forme masculine désigne tant les femmes que les hommes.

N° de catalogue Iu185-1/2006

ISBN 978-0-662-49738-5

60185



Loi sur le financement des petites entreprises
du Canada

Rapport annuel
2005-2006



Loi sur le financement des petites entreprises du Canada

Rapport annuel

2005-2006



